

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Por el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2021 y el año Terminado al 31 de diciembre de 2020.



Pruebas de carga tren Ferrocarril Arica a la Paz

CONTENIDO

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 (Expresados en miles de pesos chilenos M\$)

Activos	Nota	Al 31 de marzo	Al 31 de diciembre
		2021	2020
	N°		
Activos		MS	M\$
		IVI \$	IVI
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	6	259.340.826	273.636.776
Otros activos financieros	7	96.774.413	163.444.545
Otros activos no financieros	8	2.914.026	2.216.524
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9	5.208.634	4.824.018
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	10	5.324.022	4.441.695
Inventarios	11	227.752	236.917
Activos por impuestos	16	24.576.704	21.461.617
Activos corrientes totales		394.366.377	470.262.092
Activos no corrientes			
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	10	123.528.983	100.692.381
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	12	14.171.721	13.921.852
Activos intangibles distintos de la plusvalía	13	2.529.159	2.654.467
Propiedades, Planta y Equipo	14	1.466.473.421	1.458.220.141
Propiedad de inversión	15	32.169.052	32.174.559
Activos no corrientes totales		1.638.872.336	1.607.663.400
Total de activos		2.033.238.713	2.077.925.492

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 (Expresados en miles de pesos chilenos M\$)

Pasivos	Nota N°	Al 31 de marzo 2021	Al 31 de diciembre 2020
Pasivos y patrimonio		M \$	M\$
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros, corrientes	17	25.476.965	26.239.567
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	18	28.619.057	68.800.451
Provisiones por beneficios a los empleados	19	2.920.808	3.034.837
Otros pasivos no financieros, corrientes	20	65.366.966	64.443.468
Pasivos corrientes totales		122.383.796	162.518.323
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	17	1.905.913.611	1.886.216.202
Otras provisiones	34	3.175.061	3.175.061
Provisiones por beneficios a los empleados	19	2.571.053	3.364.193
Otros pasivos no financieros, no corrientes	20	421.327.975	427.774.210
Pasivos no corrientes totales	20	2.332.987.700	2.320.529.666
Total pasivos		2.455.371.496	2.483.047.989
Patrimonio			
Capital emitido	21	410.777.044	410.777.044
Pérdidas acumuladas		(1.959.661.263)	(1.942.121.719)
Otras reservas		1.126.751.419	1.126.222.161
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		(422.132.800)	(405.122.514)
Participaciones no controladoras	Г	17	17
Patrimonio total	21	(422.132.783)	(405.122.497)
Total de pasivos y patrimonio		2.033.238.713	2.077.925.492

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES

ESTADOS DE RESULTADOS POR FUNCION CONSOLIDADOS

Estado de Resultados Por Función	Nota Nº	Al 31 de marzo 2021	Al 31 de marzo 2020
Estado de resultados		MS	M\$
Ganancia (pérdida) Ingresos de actividades ordinarias	22	19.642.983	21.175.243
Costo de ventas	23	(18.232.421)	(20.119.632)
Costo de Vendas	25	(10.232.421)	(20.11).032)
Ganancia (Pérdida) bruta		1.410.562	1.055.611
Ganancias que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado	25	256.274	(152.121)
Gasto de administración	24	(4.680.223)	(5.144.001)
Otras ganancias y pérdidas, netas.	26	15.251.997	11.433.093
Ingresos financieros	27	10.547	(56.372)
Costos financieros	27	(17.052.144)	(13.335.386)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	12	243.015	310.529
Diferencias de cambio	28	(2.787.467)	430.917
Resultados por unidades de reajuste	28	(10.192.102)	(13.092.198)
Pérdida, antes de impuestos	16	(17.539.542)	(18.549.928)
Gasto por impuestos a las ganancias	16		
Pérdida procedente de operaciones continuadas		(17.539.542)	(18.549.928)
Pérdida del Período		(17.539.542)	(18.549.928)
Otro Resultado Integral			
Ganancias (pérdidas) por cobertura de flujo de caja, antes de impuestos	21	6.854	245
Ganancia (Pérdida) actuarial		638.669	(192.760)
Activos financieros con cambio en resultados		(116.269)	49.387
Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo		529.254	(143.128)
Resultado integral total		(17.010.288)	(18.693.056)
Ganancia (Pérdida), atribuible a			
Pérdida, atribuible a los propietarios de la controladora		(17.010.286)	(18.693.054)
Ganancia (Pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		(2)	(2)
Pérdida Integral		(17.010.288)	(18.693.056)

Estados Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedio

Por el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2021 y 2020

Al 31 de Marzo de 2021

Estado de Cambios en el Patrimonio	Nota	Capital Emitido	Reservas de coberturas de flujo de caja	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales	Activos financieros con cambios en el resultado integral	Otras reservas	Ganancia (pérdida) acumulada	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Período Actual 01/01/2021	21	410.777.044	(464.914)	(5.905.168)	98.525	1.132.493.718	(1.942.121.719)	(405.122.514)	17	(405.122.497)
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables (1)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores (1)			-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado		410.777.044	(464.914)	(5.905.168)	98.525	1.132.493.718	(1.942.121.719)	(405.122.514)	17	(405.122.497)
Cambios en patrimonio										
Resultado Integral		-	6.854	638.669	(116.269)	-	-	529.254	-	529.254
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	(17.539.540)	(17.539.540)	(2)	(17.539.542)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-	-	-	2	2
Total de cambios en patrimonio		-	6.854	638.669	(116.269)	-	(17.539.540)	(17.010.286)	-	(17.010.286)
Saldo Final Período Actual 31/03/2021		410.777.044	(458.060)	(5.266.499)	(17.744)	1.132.493.718	(1.959.661.259)	(422.132.800)	17	(422.132.783)

Al 31 de Marzo de 2020

Estado de Cambios en el Patrimonio	Nota	Capital Emitido	Reservas de coberturas de flujo de caja M\$	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales M\$	Activos financieros con cambios en el resultado integral M\$	Otras reservas	Ganancia (pérdida) acumulada M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Total M\$
		PIΦ	тър	тъ	ПФ	ľΊφ	ľΊΦ	ΙΊΦ	тър	тър
Saldo Inicial Período Anterior 01/01/2020	21	410.777.044	(487.940)	(5.689.487)	396.248	1.132.379.369	(1.870.979.466)	(333.604.232)	17	(333.604.215)
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables (1)		-	-			-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores (1)		-	-			-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado		410.777.044	(487.940)	(5.689.487)	396.248	1.132.379.369	(1.870.979.466)	(333.604.232)	17	(333.604.215)
Cambios en patrimonio										
Resultado Integral		-	245	(192.760)	49.387	-	-	(143.128)	-	(143.128)
Ganancia (pérdida)		-	-	-		-	(18.549.926)	(18.549.926)	(2)	(18.549.928)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios		-	-	-		-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-			-	-	-	2	2
Total de cambios en patrimonio		-	245	(192.760)	49.387	-	(18.549.926)	(18.693.054)	-	(18.693.054)
Saldo Final Período Anterior 31/03/2020		410.777.044	(487.695)	(5.882.247)	445.635	1.132.379.369	(1.889.529.392)	(352.297.286)	17	(352.297.269)

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

EMPRESA DE LOS FERRO CARRILES DEL ESTADO Y FIILIALES ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO, METODO DIRECTO, CONSOLIDADOS

POR LOS PERÍODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE MARZO DE 2021 y 2020

	Nota	01.01.2020 31.03.2021	01.01.2019 31.03.2020
Estados de flujo de efectivo Consolidado	N°	MS	MS
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		13,177,772	15.383.240
Otros cobros por actividades de operación		153.533	754.088
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(40.715.185)	(39.264.560)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(9.517.339)	(9.345.245)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	•	(36.901.219)	(32.472.477)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	•	_	
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		-	-
Compras de propiedades, planta y equipo	14 b	(17.447.585)	(13.009.280)
Compras de activos intangibles	13	(2.881)	(36.086)
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		-	7.472.264
Impuestos reembolsados (pagados)(27 BIS)		-	4.980.577
Otras entradas (salidas) de efectivo Inversiones Dep a plazo más de 90 días)		58.713.616	34.278.572
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	,	41.263.150	33.686.047
Pagos de bonos		(21.445.348)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	•	(21.445.348)	
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	•	(17.083.417)	1.213.570
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		2.787.467	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		2.787.467	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(14.295.950)	1.213.570
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	6	273.636.776	44.143.605
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	6	259.340.826	45.357.175

ÍNDICE

1.	Naturaleza, actividades, entorno jurídico legal y composición del grupo	8
2.	Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados	10
2.1	Periodo contable	10
2.2	Bases de preparación	10
3.	Políticas y Criterios contables significativos	12
3.1	Inversiones en coligadas y asociadas no controladas	12
3.2	Bases y método de consolidación	12
3.3	Transacciones en moneda diferente al peso chileno	14
3.4	Instrumentos Financieros	14
3.5	Inventarios	17
3.6	Activos Disponibles para la Venta	17
3.7	Propiedades, Plantas y Equipos	17
3.8	Propiedades de Inversión	19
3.9	Activos Intangibles	19
3.10	Deterioro del Valor de los Activos No Financieros	19
3.11	Arrendamientos	20
3.12	Pasivos Financieros Excepto Derivados	21
3.13	Provisiones	22
3.14	Retribuciones a los empleados	23
3.15	Impuesto a las Ganancias	23
3.16	Reconocimiento de ingresos	24
3.17	Distribución de utilidades	25
3.18	Transferencias del Estado	25
3.19	Políticas para la determinación de la Utilidad Líquida Distribuible	27
4.	Nuevos pronunciamientos contables	27
4.1	Reclasificaciones:	28
5.	Información financiera por segmentos	29
6.	Efectivo y equivalentes de efectivo	36
7.	Otros activos financieros corrientes	38
8.	Otros activos no financieros corrientes:	39
9.	Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Corrientes	40
10.	Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas	42
11.	Inventarios	44
12.	Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	45
13.	Activos intangibles distintos de la plusvalía	46
14.	Propiedad, Planta y Equipos	47
15.	Propiedades de Inversión	50
16.	Activos por impuestos	
17.	Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	53

18.	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	57
19.	Retribución a los empleados	58
20.	Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes	60
21.	Patrimonio	61
22.	Ingresos de actividades ordinarias	62
23.	Costos de Ventas	63
24.	Gastos de administración	64
25.	Ganancias de activos financieros medidos al costo amortizado	64
26.	Otras ganancias	65
27.	Ingresos y costos financieros	65
28.	Diferencias de cambio y unidades de reajuste	66
29.	Medio Ambiente	66
30.	Administración del riesgo financiero	67
31.	Garantías obtenidas de terceros	70
32.	Sanciones	70
33.	Restricciones	70
34.	Contingencias	71
35.	Avales otorgados	71
36.	Hechos posteriores	72

1. <u>Naturaleza, actividades, entorno jurídico legal y composición del grupo</u>

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

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

a) Objeto social y domicilio de la Empresa

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

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

El domicilio de EFE es la ciudad de Santiago, calle Morandé Nº115 piso 6.

b) Régimen jurídico y de contratación

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

c) Régimen de contabilidad y control

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

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

d) Régimen de personal

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

e) Régimen patrimonial y económico-financiero

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

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

f) Composición del Grupo Consolidado

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

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

					Porcentaje de participación			
		País	Moneda	Inscripción		31.03.2021		31.12.2020
RUT	Nombre Sociedad	Origen	Funcional	SVS	Directo	Indirecto	Total	Total
				N°	%	%	%	%
96.766.340-9	Metro Regional de Valparaíso S.A.	Chile	CLP	587	99,9998	0,0002	99,9999	99,9999
96.756.310-2	Ferrocarriles del Sur S.A.	Chile	CLP	18	99,9999	0,0001	99,9999	99,9999
96.756.320-K	Trenes Metropolitanos S.A.	Chile	CLP	19	99,9999	0,0001	99,9999	99,9999
96.769.070-8	Ferrocarril de Arica a La Paz S.A.	Chile	CLP	578	99,9995	0,0005	99,9999	99,9999
96.756.300-5	Servicio de Trenes Regionales Terra S.A.	Chile	CLP	274	99,9000	0,0999	99,9999	99,9999
96.756.330-7	Infraestructura y Tráfico Ferroviario S.A.	Chile	CLP	577	99,9000	0,0999	99,9999	99,9999

A efectos de generar nuevas sinergias corporativas que hagan más eficiente la operación de la Empresa, con fecha 23 de diciembre de 2019, se produce la fusión de Inmobiliaria Nueva Vía S.A. con la Matriz.

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

Los presentes estados financieros han sido preparados para mostrar la situación financiera consolidado de Empresa de los Ferrocarriles del Estado el principio de "Empresa en Marcha", para la que debe considerarse el objetivo social de Empresa de los Ferrocarriles del Estado para el cumplir con la entrega normal de sus operaciones y entrega de servicios de transporte de pasajeros, mantención de la via, planes de inversión entre otros, La entidad recibe financiamiento a través de la entrega de aportes por parte del Estado de Chile.

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

2.1 Periodo contable

Los estados financieros consolidados (en adelante, "estados financieros"), cubren los siguientes períodos: Estados Consolidados de Situación Financiera al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020; Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio por los períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020, Estados Consolidados Integrales de Resultados por los períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020, Estados Consolidados de Flujos de Efectivo por los períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020. Para el período 2020 se han efectuado algunas reclasificaciones para fines comparativos.

2.2 Bases de preparación

a) Declaración de Cumplimiento

Los presentes Estados financieros consolidados de Empresa de los Ferrocarriles del Estado y Filiales, por el periodo terminado al 31 de marzo de 2021 y 2020, han sido preparados de acuerdo con las normas e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (ex SVS), las cuales comprenden la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB), con excepción de:

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

Los presentes Estados financieros consolidados han sido aprobados en sesión ordinaria de Directorio realizada el 20 de mayo de 2021.

Principio de Empresa en Marcha

Al 31 de Marzo de 2021, el Estado Consolidado de Situación Financiera de EFE muestra un patrimonio negativo por M\$422.132.783 (M\$405.122.514 en 2020) y una pérdida del período ascendentes a M\$ 17.539.542 y M\$18.549.928 para 2021 y 2020, respectivamente. No obstante, los presentes Estados financieros consolidados se han formulado bajo el principio de "Empresa en Marcha", al considerar su condición de empresa pública y el acceso a recursos financieros que recibe del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones según lo contemplado cada año en la Ley de Presupuesto de la

Nación. La Ley de Presupuesto para 2021 se encuentra aprobada y no contempló recursos financieros para EFE. Por otra parte, otro factor relevante para la validación de este principio de empresa en marcha tiene relación con la aprobación de los recursos de los planes trienales de desarrollo de la empresa, los que incluyen inversiones que, en algunos casos, consideran sobre 30 años de vida útil. Finalmente, la Administración también consideró la aplicabilidad de este principio atendiendo a que una parte importante del endeudamiento de EFE cuenta con garantía del Estado (nota 35) y es servido directamente a los acreedores por el Estado de Chile a través de la Tesorería General de la República.

b) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

c) Clasificación de activos y pasivos

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

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

d) Moneda funcional y de presentación

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

e) Medición de los valores razonables

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

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

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

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

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir. precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios). Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables). Ver cuadro en nota 30.

3. Políticas y criterios contables significativos

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

3.1 Inversiones en coligadas y asociadas no controladas

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

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

3.2 Bases y método de consolidación

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

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

La información financiera del Estado de Situación Financiera Consolidado al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 y de los Resultados Integrales Consolidados por los períodos marzo de 2021 y 2020, de las filiales de EFE es la siguiente:

(1) Información del Estado de Situación Financiera consolidada:

		Al 31 de marzo de 2021						
Nombre Sociedad	% Participación	Activos Corrientes M\$	Activos no Corrientes M\$	Total Activos MS	Pasivos Corrientes M\$	Pasivos no Corrientes M\$	Patrimonio M\$	
Metro Regional de Valparaíso S.A.	99,9999562	7.146.443	98.507.509	105.653.952	12.096.381	53.238.966	40.318.605	
Ferrocarriles del Sur S.A.	99,9997305	15.818.141	40.612.288	56.430.429	5.486.408	68.329.265	(17.385.244)	
Trenes Metropolitanos S.A.	99,9999271	2.972.636	54.637.648	57.610.284	23.358.238	48.105.940	(13.853.894)	
Ferrocarril de Arica a La Paz S.A.	99,9000000	101.710	79.865	181.575	71.515	-	110.060	
Servicio de Trenes Regionales Terra S.A.	99,9997832	-	18	18	278	8.496.280	(8.496.540)	
Infraestructura y Tráfico Ferroviario S.A.	99,9000000	196	110	306	25.107	68.243	(93.044)	

		Al 31de diciembre de 2020								
Nombre Sociedad	% Participación	Activos Corrientes M\$	Activos no Corrientes M\$	Total Activos MS	Pasivos Corrientes M\$	Pasivos no Corrientes M\$	Patrimonio M\$			
Metro Regional de Valparaíso S.A.	99,9999562	6.289.887	98.630.728	104.920.615	10.594.327	50.980.831	43.345.457			
Ferrocarriles del Sur S.A.	99,9997305	14.259.609	40.446.477	54.706.086	5.156.317	65.121.528	(15.571.759)			
Trenes Metropolitanos S.A.	99,9999271	2.728.877	54.961.987	57.690.864	21.748.580	48.264.731	(12.322.447)			
Ferrocarril de Arica a La Paz S.A.	99,9000000	84.438	83.969	168.707	58.347	-	110.060			
Servicio de Trenes Regionales Terra S.A.	99,9997832	-	18	18	69	8.494.142	(8.494.193)			
Infraestructura y Tráfico Ferroviario S.A.	99,9000000	196	110	306	19.755	68.243	(87.692)			

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

	al 31 de marzo 2021 al 31 de marzo 202					
	Ingresos Ordinarios	Ganancia (pérdida) neta	Ingresos Ordinarios	Ganancia (pérdida) neta		
Nombre Sociedad	M\$	M\$	M\$	M\$		
Metro Regional de Valparaíso S.A.	2.454.542	(3.026.852)	3.343.154	(1.629.181)		
Ferrocarriles del Sur S.A.	1.589.432	(1.813.485)	2.275.193	(854.661)		
Tren Central S.A.	6.019.050	(1.531.447)	5.595.267	(381.813)		
Servicio de Trenes Regionales Terra S.A.	_	(2.347)	-	(2.342)		
Ferrocarril de Arica a La Paz S.A.	105.155	-	123.191	-		
Infraestructura y Tráfico Ferroviario S.A.	-	(1.074)	-	(864)		

3.3 Transacciones en moneda diferente al peso chileno

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

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

b) Bases de conversión

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

Fecha	USD	UF	EURO
31 de diciembre de 2020	710.95	29.070,33	872,14
31 de marzo de 2021	721.82	29.394,77	864,43

3.4 Instrumentos Financieros

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

3.4.1 Activos Financieros, excepto derivados

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

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

Activos financieros a costo amortizado

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

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

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

Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral

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

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

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

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

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

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

en cada fecha de balance, aplicando el enfoque simplificado, para las cuentas por cobrar comerciales.

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

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

Definición de incumplimiento:

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

Datos de entrada y supuestos de estimación

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

3.4.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

3.4.3 Instrumentos derivados y operaciones de cobertura de flujos de caja

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

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

3.5 Inventarios

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

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

3.6 Activos Disponibles para la Venta

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

3.7 Propiedades, Plantas y Equipos

a) Reconocimiento inicial

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

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

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

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

b) Costos posteriores

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

- consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados.
- Los costos de rehabilitación y preservación de las vías, que se rigen por el concepto de mantención de estándar de servicio, se capitalizan cuando las actividades realizadas aumentan la vida útil del bien.
- Los gastos por mantenimiento mayor del material rodante, que considera entre otros conceptos la inspección y el reemplazo de partes y piezas son capitalizados como un activo independiente del bien principal, siempre y cuando cumplan con las condiciones establecidas para su reconocimiento en NIC 16, el costo de las partes remplazadas se da de baja del bien principal.
- Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento se imputan a resultados del período en que se producen, cabe mencionar que algunos elementos de propiedades, plantas y equipos de EFE requieren revisiones periódicas, en este sentido, los elementos objeto de sustitución son reconocidos separadamente del resto del activo y con un nivel de desagregación que permita amortizarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente revisión.

c) Depreciación

Las propiedades, plantas y equipos, netos en su caso del valor residual de los mismos, se deprecian distribuyendo linealmente el costo de los diferentes elementos que lo componen entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que la Empresa espera utilizarlos. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada período y se ajustan si es necesario. Los terrenos tienen vida útil indefinida por lo cual no se deprecian.

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

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

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

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de propiedades, plantas y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

3.8 Propiedades de Inversión

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

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

3.9 Activos Intangibles

Corresponden fundamentalmente a licencias computacionales y se valorizan según el modelo del costo. Con posterioridad a su reconocimiento, los activos intangibles se contabilizan por su costo menos su amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor que, en su caso, hayan experimentado. Este grupo de activos se amortiza linealmente durante la vida útil estimada de 5 años. Los métodos de amortización, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada período financiero y se ajustan si es necesario.

3.10 Deterioro del Valor de los Activos No Financieros

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

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

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

Esta norma define el valor en uso de un activo no generador de efectivo como el valor presente de un activo manteniendo su servicio potencial. El valor presente de un activo manteniendo su servicio potencial se determina usando el 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 y sus Filiales han sido registrados a costo de reposición depreciado, no generándose en consecuencia un valor de deterioro para sus activos inmovilizados.

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

a) Financiero

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

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

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

3.11 Arrendamientos

• Cuando la Empresa es el arrendatario

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

• Cuando la Empresa es el arrendador - Arriendo Operativo

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

• Cuando la Empresa es el arrendador - Arriendo Financiero

De acuerdo a la NIIF 16, el arrendador deberá reconocer a la fecha de inicio del arrendamiento en su balance de situación, los activos mantenidos en arrendamiento financiero y presentarlos

como derechos de cobro por su importe equivalente a la inversión neta en el arrendamiento. Posteriormente, el arrendador deberá reconocer los ingresos financieros a lo largo el período de arrendamiento en función de un modelo que refleje una rentabilidad periódica constante de la inversión neta del arrendador en el arrendamiento. En esta categoría se encuentran trenes Xtrapolis, los cuales son arrendados a Tren Central.

3.12 Pasivos Financieros Excepto Derivados

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

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

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

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

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

b) Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros corresponden a los préstamos solicitados a bancos nacionales e internacionales y a la deuda por bonos que mantiene la empresa, los que en gran parte de los casos cuentan con aval del Estado. Se valorizan inicialmente por el monto de efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Los otros pasivos financieros son posteriormente valorizados al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la rentabilidad efectiva.

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

Con respecto a la medición de pasivos financieros designados para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados, NIIF 9 requiere que el importe del cambio en el valor razonable de un pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presenta en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de tales

cambios en otros resultados integrales crearía o ampliaría un desbalance contable en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son clasificados posteriormente a resultados. Bajo NIC 39, el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado para ser medido a valor razonable con efecto en resultados se presenta como pérdida o ganancia.

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

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

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

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

3.13 Provisiones

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

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

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

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, sobre las consecuencias del suceso y son reestimadas en cada cierre

contable posterior, incluyendo, de ser necesario, la opinión de expertos independientes, tales como asesores legales y consultores.

3.14 Retribuciones a los empleados

· Vacaciones del personal

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

• Indemnización por años de servicio

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

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

Otras retribuciones a los empleados

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

3.15 Impuesto a las Ganancias

El 14 de julio de 2016, fue promulgada la circular 49 del SII, la cual entre otros aspectos, define el régimen tributario que por defecto se aplica a las empresas que no tienen dueños que deban tributar con impuestos finales (Global complementario) es decir el régimen de tributación general.

EFE sólo tendrá que pagar el 25% de impuesto de primera categoría (IDPC) por las rentas propias, ya que las rentas de sus filiales tendrán el impuesto pagado a nivel de la generación. Sus filiales, deben

tributar con el sistema de utilización parcial de crédito, es decir, el Semi Integrado, definido la Letra B) del art. 14 de la Ley de la Renta, dado que para ellos EFE es una persona jurídica y además las filiales son Sociedades Anónimas.

Impuestos Diferidos

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

Para el año 2019 con excepción de INVIA, la Empresa Matriz y sus Filiales no han contabilizado impuestos diferidos, debido a que las diferencias existentes entre la base contable y tributaria son de carácter permanente, al mantener en el tiempo su situación de pérdida tributaria.

3.16 Reconocimiento de ingresos

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

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

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

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

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

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

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

ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos.

3.17 Distribución de utilidades

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

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

3.18 Transferencias del Estado

Aplicación NIC 20

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

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

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

• Provenientes de la Ley de Presupuestos de la Nación

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

El pasivo no financiero se amortiza con efectos en los resultados o llevados a patrimonio, sobre una base sistemática y en función del devengo de los gastos que dieron origen a esos aportes. Con el fin de correlacionar de buena manera los ingresos con los gastos de la Empresa, las compensaciones

señaladas no se presentan netas de los gastos, sino que en un ítem separado de ingresos operacionales o no operacionales, según sea la naturaleza del gasto subvencionado.

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

• Provenientes del Subsidio Nacional al Transporte Público Remunerado de Pasajeros

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

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

El día 06 de mayo de 2011 se firmó un convenio con el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones, mediante el cual dicha entidad se compromete a subsidiar el servicio Corto Laja con el propósito de mejorar la accesibilidad de los habitantes de los sectores usuarios de este servicio, a localidades con mayor nivel de desarrollo. Este beneficio se comenzó a recibir a contar del mes de agosto de 2011. Por otra parte, existe un subsidio por el Ramal Talca-Constitución, el cual fue actualizado en mayo de 2016.

Provenientes de la Ley Espejo del Transantiago

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

- (a) Mejoramiento estaciones Paine, Buin, Rancagua, San Fernando por MM\$2.379.
- (b) Compra de 4 nuevos trenes para Trenes Metropolitanos por un monto de UF 493.684
- (c) Convenio Merval, para compra de 8 trenes. Por un monto de UF 919.544,958.
- (d) Extensión a Coronel. Por un monto de UF 1.753.990. Convenio suscrito con fecha 22 de noviembre de 2013. Las obras concluyeron en 2016.
- (e) Ingeniería Básica y de Detalle y trenes Alameda Malloco. Por un monto de UF 2.510.457.
- (f) Convenio Fondo Aportes Regionales para Metro de Valparaíso. Por un monto de MM\$4.463. (mayo 2017).
- (g) Convenio Antilhue Valdivia. Por un monto de MM\$210. (enero 2017). Además, existe un subsidio a los servicios Victoria-Temuco, en línea con los recursos compensatorios de la Ley Espejo del Transantiago, los que se reconocen contablemente por el método de la Renta establecido en NIC 20.

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

3.19 Políticas para la determinación de la Utilidad Líquida Distribuible.

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

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

4. Nuevos pronunciamientos contables

(a) 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)

El siguiente pronunciamiento contable se aplica a partir de los períodos iniciados el 1 de junio de 2020, permitiéndose su adopción anticipada:

Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16).

Las nuevas normas e interpretaciones aplicadas no generan un impacto significativo en los estados financieros del Grupo.

(b) 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 consolidados. El Grupo 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 Contratos de Seguro	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada
Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2 (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada.

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados del Grupo

4.1 Reclasificaciones:

Al 31 de marzo de 2021, no han efectuado reclasificaciones en el estado de situación financiera consolidado.

5. Información financiera por segmentos

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

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

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

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

a) Servicios EFE:

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

b) Servicios de Pasajeros METRO VALPARAISO:

Metro Regional de Valparaíso, S.A., es la Empresa de transporte ferroviario de pasajeros de la V Región y opera en las comunas de Valparaíso, Viña del Mar, Quilpué, Villa Alemana y Limache. Merval brinda un servicio de transporte público eficiente, seguro y ambientalmente sustentable. Durante los meses de enero a marzo del año 2021, estos servicios movilizaron a 2,2 millones de pasajeros, aproximadamente, 3,8 millones en el mismo período del año 2020.

c) Servicios de pasajeros TREN CENTRAL:

Trenes Metropolitanos S.A. (Tren Central), es la Empresa que atiende el mercado de transporte suburbano, a través de sus servicios "Metrotren" y "Terrasur" entre las ciudades de Santiago a Chillán y estaciones intermedias. Además, provee servicios de pasajeros entre las ciudades de Talca y Constitución (Buscarril). Tren Central ofrece un transporte urbano y suburbano moderno, de alta calidad, seguro e integrado con el sistema de transporte público en la Región Metropolitana y regiones

aledañas. Durante los meses de enero a marzo del año 2021, estos servicios movilizaron a 3,8 millones de pasajeros, aproximadamente, 5,3 millones en el mismo período del año 2020.

d) Servicio de Pasajeros FESUR:

La Empresa Ferrocarriles del Sur S.A. (Fesur), presta servicios en la VIII y IX regiones, conectando a Lomas Coloradas, Talcahuano, Hualqui y otras con la ciudad de Concepción y tiene la responsabilidad de administrar el transporte ferroviario de pasajeros en la Región del Biobío y la Araucanía. Sus servicios se denominan "Fesur", "Victoria Temuco" y "Corto Laja". La misión de Fesur es entregar un buen servicio de transporte a los usuarios del modo ferroviario, teniendo en cuenta la seguridad, rapidez y comodidad de los usuarios. Durante los meses de enero a marzo del año 2021, estos servicios movilizaron a 0,64 millones de pasajeros, aproximadamente, 1,3 millones en el mismo período del año 2020.

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

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

	Segmento	Segment	o Servicios de	oas a je ros	
Por el período terminado al 31 de marzo 2021	Infraestructura	FESUR	TREN CENTRAL	MERVAL	Total
(No Auditado)	ferroviaria y carga	VIII Región y IX Región	Santiago Chillán	V Región	
	M\$ (1)	M\$	M\$	M\$	M\$
	•			-	
Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos	9.579.959	1.589.432	6.019.050	2.454.542	19.642.983
2. Ingresos de las actividades ordinarias entre segmentos					-
3. Partidas significativas de costos de explotación	(3.325.383)	(2.969.657)	(7.292.574)	(4.644.807)	(18.232.421)
a. Gastos en personal	(1.295.996)	(1.078.572)	(2.059.328)	(1.091.180)	(5.525.076)
b. Energía y combustibles	(2.108)	(173.544)	(534.156)	(292.578)	(1.002.386)
c. Mantenimiento material rodante e infraestructura	(5.398.367)	(274.051)	(182.009)	(547.169)	(6.401.596)
d. Otros gastos de explotación	3.371.087	(1.443.490)	(4.517.081)	(2.713.880)	(5.303.364)
4. Gasto de administración	(3.530.094)	(319.846)	(182.778)	(647.505)	(4.680.223)
5. Otras ganancias (pérdidas)	15.460.906	(113.275)	(16.507)	(79.127)	15.251.997
6. Ganancias (pérdidas) Activo Financiero	256.274	-	-	-	256.274
7. Resultado financiero, neto segmento	(16.931.629)	(19.052)	(58.639)	(32.278)	(17.041.598)
a. Ingresos financieros	8.237		-	2.310	10.547
b. Gastos financieros	(16.939.865)	(19.052)	(58.639)	(34.588)	(17.052.144)
8. Diferencia de cambio	(2.787.345)	-		(122)	(2.787.467)
9. Unidad de reajuste	(10.114.579)	32		(77.555)	(10.192.102)
10. Participación de la entidad en el resultado de asociadas	243.015	-	-	-	243.015
a. Participación Inversión en asociadas	243.015	-	-	-	243.015
b. Participación Inversión en otras asociadas	-	-	-	-	-
11. Gasto sobre impuesto a la renta	-	-	-	-	-
12. Participaciones No Controladora	-	-	-	-	-
Resultado Neto	(11.148.876)	(1.832.366)	(1.531.448)	(3.026.852)	(17.539.542)

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

	Segmento	Segme			
Por el período terminado al 31 de marzo 2020	Infraestructura	FESUR	TC	MERVAL	Total
	ferroviaria y carga	VIII Región y IX Región	Santiago Chillán	V Región	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
1. Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos	10.798.089	1.438.733	5,595,267	3.343.154	21.175,243
2. Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de chemes externos	10.770.007	1.430.733	3.373.207	3.343.134	21.173.243
3. Partidas significativas de costos de explotación	(9.396.041)	(1.803.418)	(5.539.112)	(3.381.061)	(20.119.632)
a. Gastos en personal	(3.265.973)	,	(1.365.425)	(7.605)	(5.399.949)
b. Energía y combustibles	33.859	(253.203)	(723.265)	(698.683)	(1.641.292)
c. Mantenimiento material rodante e infraestructura	(434.538)	,	(2.455.746)	(1.058.148)	(4.375.202)
d. Otros gastos de explotación	(5.729.389)	,	(994.676)	(1.616.625)	(8.703.189)
4. Gasto de administración	(2.740.501)	. ,	(386.912)	(1.561.154)	(5.144.001)
5. Otras ganancias (pérdidas)	11.451.957	(23.506)	7.477	(2.835)	11.433.093
6. Ganancias (pérdidas) Activo Financiero	(152.121)	` -	-	` -	(152.121)
7. Resultado financiero, neto segmento	(13.297.836)	(11.164)	(58.922)	(23.836)	(13.391.758)
a. Ingresos financieros	(83.589)	1.524	- 1	25.693	(56.372)
b. Gastos financieros	(13.214.247)	(12.688)	(58.922)	(49.529)	(13.335.386)
8. Diferencia de cambio	430.528	-	389	-	430.917
9. Unidad de reajuste	(13.088.877)	129	-	(3.450)	(13.092.198)
10. Participación de la entidad en el resultado de asociadas	310.529	-	-	-	310.529
a. Participación Inversión en asociadas	310.529	-	-	-	310.529
b. Participación Inversión en otras asociadas	-	-	-	-	-
11. Gasto sobre impuesto a la renta	-	-	-	-	-
12. Participaciones No Controladora	-	-	-	-	-
Resultado Neto	(15.684.273)	(854.660)	(381.813)	(1.629.182)	(18.549.928)

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

	Segmento	Segmento Servicios de pasajeros			
Por el período terminado al 31 de marzo de 2021	Infraestructura	FESUR	TC	MERVAL	Total
Balances		VIII Región y	Santiago		10
Balances	ferroviaria y carga	IX Región	Chillán	V Región	
	M\$ (1)	M\$	M\$	M\$	M\$
	1410 (1)	IVI Ø	1410	IVIO	IVIO
Activos					
Activos corrientes					
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	256.542.254	1.958.385	675.436	164.751	259.340.826
Otros activos financieros	87.062.404	6.395.163	075.430	3.316.846	96.774.413
Otros activos no financieros	2.329.048	30.129	-	554.849	2.914.026
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4.161.243	79.605	893.773	74.013	5.208.634
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	(6.235.829)	7.307.590	1.340.072	2.912.189	5.324.022
Inventarios	(1)	40.603	63.355	123.795	227.752
Activos por impuestos	24.570.038	6.666	05.555	-	24.576.704
Activos corrientes	368.429.157	15.818.141	2.972.636	7.146.443	394.366.377
Activos disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Activos corrientes totales	368.429.157	15.818.141	2.972.636	7.146.443	394.366.377
Activos no corrientes					
Otros activos financieros, no corrientes	_		_	_	_
Otros activos no financieros	_		_	_	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	59.356.933	35.806.785	9.344.898	19.020.367	123.528.983
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	14.171.721	_	-	_	14.171.721
Activos intangibles distintos de la plusvalía	2.189.690	138.056	80.603	120.810	2.529.159
Propiedades, Planta y Equipo	1.338.386.319	4.667.447	45.212.147	78.207.508	1.466.473.421
Activos biológicos, no corrientes	-				_
Propiedad de inversión	31.010.228	-	_	1.158.824	32.169.052
Activos no corrientes totales	1.445.114.891	40.612.288	54.637.648	98.507.509	1.638.872.336
Total de activos	1.813.544.048	56.430.429	57.610.284	105.653.952	2.033.238.713
Total de activos	1.813.544.048	56.430.429	57.610.284	105.653.952	2.033.238.713
Total de activos Pasivos y patrimonio	1.813.544.048	56.430.429	57.610.284	105.653.952	2.033.238.713
	1.813.544.048	56.430.429	57.610.284	105.653.952	2.033.238.713
Pasivos y patrimonio	1.813.544.048	56.430.429	57.610.284	105.653.952	2.033.238.713
Pasivos y patrimonio Pasivos	1.813.544.048 25.454.967	56.430.429 21.998	57.610.284	105.653.952	2.033.238.713 25.476.965
Pasivos y patrimonio Pasivos Pasivos corrientes			57.610.284 874.725	- 4.060.457	
Pasivos y patrimonio Pasivos Pasivos corrientes Otros pasivos financieros, corrientes	25.454.967	21.998	-	-	25.476.965
Pasivos y patrimonio Pasivos Pasivos corrientes Otros pasivos financieros, corrientes Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	25.454.967 23.167.487	21.998 516.388	- 874.725	- 4.060.457	25.476.965
Pasivos y patrimonio Pasivos Pasivos corrientes Otros pasivos financieros, corrientes Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	25.454.967 23.167.487 (30.786.638)	21.998 516.388 4.406.096	874.725 21.057.902	- 4.060.457 5.322.640	25.476.965 28.619.057
Pasivos y patrimonio Pasivos Pasivos corrientes Otros pasivos financieros, corrientes Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas Provisiones por beneficios a los empleados Otros pasivos no financieros, corrientes Pasivos corrientes totales	25.454.967 23.167.487 (30.786.638) 1.303.395	21.998 516.388 4.406.096 365.731	874.725 21.057.902 766.788	- 4.060.457 5.322.640 484.894	25.476.965 28.619.057 - 2.920.808
Pasivos y patrimonio Pasivos Pasivos corrientes Otros pasivos financieros, corrientes Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas Provisiones por beneficios a los empleados Otros pasivos no financieros, corrientes Pasivos corrientes totales Pasivos no corrientes	25.454.967 23.167.487 (30.786.638) 1.303.395 62.303.558	21.998 516.388 4.406.096 365.731 176.195	- 874.725 21.057.902 766.788 658.823	4.060.457 5.322.640 484.894 2.228.390	25.476.965 28.619.057 - 2.920.808 65.366.966
Pasivos y patrimonio Pasivos Pasivos corrientes Otros pasivos financieros, corrientes Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas Provisiones por beneficios a los empleados Otros pasivos no financieros, corrientes Pasivos no corrientes Otros pasivos financieros, no corrientes Otros pasivos financieros, no corrientes	25.454.967 23.167.487 (30.786.638) 1.303.395 62.303.558 81.442.769 1.905.913.611	21.998 516.388 4.406.096 365.731 176.195 5.486.408	874.725 21.057.902 766.788 658.823 23.358.238	4.060.457 5.322.640 484.894 2.228.390 12.096.381	25.476.965 28.619.057 - 2.920.808 65.366.966
Pasivos y patrimonio Pasivos Pasivos corrientes Otros pasivos financieros, corrientes Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas Provisiones por beneficios a los empleados Otros pasivos no financieros, corrientes Pasivos corrientes totales Pasivos no corrientes Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes	25.454.967 23.167.487 (30.786.638) 1.303.395 62.303.558 81.442.769 1.905.913.611 (147.048.588)	21.998 516.388 4.406.096 365.731 176.195	- 874.725 21.057.902 766.788 658.823	4.060.457 5.322.640 484.894 2.228.390	25.476.965 28.619.057 2.920.808 65.366.966 122.383.796
Pasivos y patrimonio Pasivos Pasivos corrientes Otros pasivos financieros, corrientes Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas Provisiones por beneficios a los empleados Otros pasivos no financieros, corrientes Pasivos corrientes totales Pasivos no corrientes Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes Otras provisiones	25.454.967 23.167.487 (30.786.638) 1.303.395 62.303.558 81.442.769 1.905.913.611 (147.048.588) 3.175.061	21.998 516.388 4.406.096 365.731 176.195 5.486.408	874.725 21.057.902 766.788 658.823 23.358.238	4.060.457 5.322.640 484.894 2.228.390 12.096.381	25.476.965 28.619.057 - 2.920.808 65.366.966 122.383.796 1.905.913.611 - 3.175.061
Pasivos y patrimonio Pasivos Pasivos corrientes Otros pasivos financieros, corrientes Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas Provisiones por beneficios a los empleados Otros pasivos no financieros, corrientes Pasivos corrientes totales Pasivos no corrientes Otros pasivos financieros, no corrientes Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes Otras provisiones Provisiones por beneficios a los empleados	25.454.967 23.167.487 (30.786.638) 1.303.395 62.303.558 81.442.769 1.905.913.611 (147.048.588) 3.175.061 2.571.053	21.998 516.388 4.406.096 365.731 176.195 5.486.408	874.725 21.057.902 766.788 658.823 23.358.238	4.060.457 5.322.640 484.894 2.228.390 12.096.381 32.707.313	25.476.965 28.619.057 - 2.920.808 65.366.966 122.383.796 1.905.913.611 - 3.175.061 2.571.053
Pasivos y patrimonio Pasivos Pasivos corrientes Otros pasivos financieros, corrientes Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas Provisiones por beneficios a los empleados Otros pasivos no financieros, corrientes Pasivos corrientes totales Pasivos no corrientes Otros pasivos financieros, no corrientes Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes Otras provisiones Provisiones por beneficios a los empleados Otros pasivos no financieros, no corrientes	25.454.967 23.167.487 (30.786.638) 1.303.395 62.303.558 81.442.769 1.905.913.611 (147.048.588) 3.175.061 2.571.053 398.702.392	21.998 516.388 4.406.096 365.731 176.195 5.486.408 - 66.235.335 - 2.093.930	874.725 21.057.902 766.788 658.823 23.358.238	4.060.457 5.322.640 484.894 2.228.390 12.096.381 32.707.313	25.476.965 28.619.057 - 2.920.808 65.366.966 122.383.796 1.905.913.611 - 3.175.061 2.571.053 421.327.975
Pasivos y patrimonio Pasivos Pasivos corrientes Otros pasivos financieros, corrientes Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas Provisiones por beneficios a los empleados Otros pasivos no financieros, corrientes Pasivos corrientes totales Pasivos no corrientes Otros pasivos financieros, no corrientes Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes Otras provisiones Provisiones por beneficios a los empleados	25.454.967 23.167.487 (30.786.638) 1.303.395 62.303.558 81.442.769 1.905.913.611 (147.048.588) 3.175.061 2.571.053	21.998 516.388 4.406.096 365.731 176.195 5.486.408	874.725 21.057.902 766.788 658.823 23.358.238	4.060.457 5.322.640 484.894 2.228.390 12.096.381 32.707.313	25.476.965 28.619.057 - 2.920.808 65.366.966 122.383.796 1.905.913.611 - 3.175.061 2.571.053
Pasivos y patrimonio Pasivos Pasivos corrientes Otros pasivos financieros, corrientes Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas Provisiones por beneficios a los empleados Otros pasivos no financieros, corrientes Pasivos corrientes totales Pasivos no corrientes Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes Otros pasivos financieros, no corrientes Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes Otras provisiones Provisiones por beneficios a los empleados Otros pasivos no financieros, no corrientes Pasivos no corrientes totales	25.454.967 23.167.487 (30.786.638) 1.303.395 62.303.558 81.442.769 1.905.913.611 (147.048.588) 3.175.061 2.571.053 398.702.392 2.163.313.529	21.998 516.388 4.406.096 365.731 176.195 5.486.408	874.725 21.057.902 766.788 658.823 23.358.238	4.060.457 5.322.640 484.894 2.228.390 12.096.381 32.707.313 - - 20.531.653 53.238.966	25.476.965 28.619.057 2.920.808 65.366.966 122.383.796 1.905.913.611 2.571.053 421.327.975 2.332.987.700
Pasivos y patrimonio Pasivos Pasivos corrientes Otros pasivos financieros, corrientes Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas Provisiones por beneficios a los empleados Otros pasivos no financieros, corrientes Pasivos corrientes totales Pasivos no corrientes Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes Otros pasivos financieros, no corrientes Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes Otros provisiones Provisiones por beneficios a los empleados Otros pasivos no financieros, no corrientes Pasivos no corrientes totales Total pasivos	25.454.967 23.167.487 (30.786.638) 1.303.395 62.303.558 81.442.769 1.905.913.611 (147.048.588) 3.175.061 2.571.053 398.702.392	21.998 516.388 4.406.096 365.731 176.195 5.486.408 - 66.235.335 - 2.093.930	874.725 21.057.902 766.788 658.823 23.358.238	4.060.457 5.322.640 484.894 2.228.390 12.096.381 32.707.313	25.476.965 28.619.057 2.920.808 65.366.966 122.383.796 1.905.913.611 - 3.175.061 2.571.053 421.327.975
Pasivos y patrimonio Pasivos Pasivos corrientes Otros pasivos financieros, corrientes Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas Provisiones por beneficios a los empleados Otros pasivos no financieros, corrientes Pasivos corrientes totales Pasivos no corrientes Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes Otras provisiones Provisiones por beneficios a los empleados Otros pasivos no financieros, no corrientes Pasivos no corrientes totales Total pasivos Patrimonio	25.454.967 23.167.487 (30.786.638) 1.303.395 62.303.558 81.442.769 1.905.913.611 (147.048.588) 3.175.061 2.571.053 398.702.392 2.163.313.529 2.244.756.298	21.998 516.388 4.406.096 365.731 176.195 5.486.408 - 66.235.335 - 2.093.930 68.329.265 73.815.673	874.725 21.057.902 766.788 658.823 23.358.238 - 48.105.940 - - - 48.105.940 71.464.178	4.060.457 5.322.640 484.894 2.228.390 12.096.381 32.707.313 - 20.531.653 53.238.966	25.476.965 28.619.057 - 2.920.808 65.366.966 122.383.796 1.905.913.611 - 3.175.061 2.571.053 421.327.975 2.332.987.700
Pasivos y patrimonio Pasivos Pasivos corrientes Otros pasivos financieros, corrientes Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas Provisiones por beneficios a los empleados Otros pasivos no financieros, corrientes Pasivos corrientes totales Pasivos no corrientes Otros pasivos financieros, no corrientes Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes Otras provisiones Provisiones por beneficios a los empleados Otros pasivos no financieros, no corrientes Provisiones por beneficios a los empleados Otros pasivos no financieros, no corrientes Pasivos no corrientes totales Total pasivos Patrimonio Capital emitido	25.454.967 23.167.487 (30.786.638) 1.303.395 62.303.558 81.442.769 1.905.913.611 (147.048.588) 3.175.061 2.571.053 398.702.392 2.163.313.529 2.244.756.298	21.998 516.388 4.406.096 365.731 176.195 5.486.408 - 66.235.335 - 2.093.930 68.329.265 73.815.673 28.080.005	874.725 21.057.902 766.788 658.823 23.358.238 - 48.105.940 - - - 48.105.940 71.464.178 25.773.900	4.060.457 5.322.640 484.894 2.228.390 12.096.381 32.707.313 - - 20.531.653 53.238.966 65.335.347	25.476.965 28.619.057 2.920.808 65.366.966 122.383.796 1.905.913.611 - 3.175.061 2.571.053 421.327.975 2.332.987.700 2.455.371.496
Pasivos y patrimonio Pasivos Pasivos corrientes Otros pasivos financieros, corrientes Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas Provisiones por beneficios a los empleados Otros pasivos no financieros, corrientes Pasivos corrientes totales Pasivos no corrientes Otros pasivos financieros, no corrientes Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes Otros pasivos financieros, no corrientes Otros pasivos por beneficios a los empleados Otros pasivos no financieros, no corrientes Provisiones por beneficios a los empleados Otros pasivos no financieros, no corrientes Pasivos no corrientes totales Total pasivos Patrimonio Capital emitido Pérdidas acumuladas	25.454.967 23.167.487 (30.786.638) 1.303.395 62.303.558 81.442.769 1.905.913.611 (147.048.588) 3.175.061 2.571.053 398.702.392 2.163.313.529 2.244.756.298 250.797.262 (1.807.317.817)	21.998 516.388 4.406.096 365.731 176.195 5.486.408 - 66.235.335 - 2.093.930 68.329.265 73.815.673	874.725 21.057.902 766.788 658.823 23.358.238 - 48.105.940 - - - 48.105.940 71.464.178 25.773.900 (39.913.791)	4.060.457 5.322.640 484.894 2.228.390 12.096.381 32.707.313 - - 20.531.653 53.238.966 65.335.347 106.125.877 -66.639.717	25.476.965 28.619.057 - 2.920.808 65.366.966 122.383.796 1.905.913.611 - 3.175.061 2.571.053 421.327.975 2.332.987.700 2.455.371.496 - 410.777.044
Pasivos y patrimonio Pasivos Pasivos corrientes Otros pasivos financieros, corrientes Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas Provisiones por beneficios a los empleados Otros pasivos no financieros, corrientes Pasivos no corrientes totales Pasivos no corrientes Otros pasivos financieros, no corrientes Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes Otras provisiones Provisiones Provisiones por beneficios a los empleados Otros pasivos no financieros, no corrientes Pasivos no corrientes totales Total pasivos Patrimonio Capital emitido Perdidas acumuladas Primas de emisión	25.454.967 23.167.487 (30.786.638) 1.303.395 62.303.558 81.442.769 1.905.913.611 (147.048.588) 3.175.061 2.571.053 398.702.392 2.163.313.529 2.244.756.298 250.797.262 (1.807.317.817) (25.590)	21.998 516.388 4.406.096 365.731 176.195 5.486.408 66.235.335 - 2.093.930 68.329.265 73.815.673 28.080.005 (45.789.938)	874.725 21.057.902 766.788 658.823 23.358.238 - 48.105.940 - - - 48.105.940 71.464.178 25.773.900 (39.913.791)	4.060.457 5.322.640 424.894 2.228.390 12.096.381 32.707.313 - - 20.531.653 53.238.966 65.335.347	25.476.965 28.619.057 2.920.808 65.366.966 122.383.796 1.905.913.611 2.571.053 421.327.975 2.332.987.700 2.455.371.496 410.777.044 (1.959.661.263
Pasivos y patrimonio Pasivos Pasivos corrientes Otros pasivos financieros, corrientes Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas Provisiones por beneficios a los empleados Otros pasivos no financieros, corrientes Pasivos corrientes totales Pasivos no corrientes Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes Otras provisiones Provisiones por beneficios a los empleados Otros pasivos no financieros, no corrientes Pasivos no corrientes totales Total pasivos Patrimonio Capital emitido Pérdidas acumuladas Primas de emisión Otras reservas	25.454.967 23.167.487 (30.786.638) 1.303.395 62.303.558 81.442.769 1.905.913.611 (147.048.588) 3.175.061 2.571.053 398.702.392 2.163.313.529 2.244.756.298 250.797.262 (1.807.317.817) (25.590) 1.125.333.878	21.998 516.388 4.406.096 365.731 176.195 5.486.408 - 66.235.335 - 2.093.930 68.329.265 73.815.673 28.080.005 (45.789.938) - 324.689	874.725 21.057.902 766.788 658.823 23.358.238 - 48.105.940 - - - 48.105.940 71.464.178 25.773.900 (39.913.791) 154 285.843	4.060.457 5.322.640 484.894 2.228.390 12.096.381 32.707.313 - - 20.531.653 53.238.966 65.335.347 106.125.877 -66.639.717 25.436 807.009	25.476.965 28.619.057 2.920.808 65.366.966 122.383.796 1.905.913.611 2.571.053 421.327.975 2.332.987.700 2.455.371.496 410.777.044 (1.959.661.263
Pasivos y patrimonio Pasivos Pasivos Otros pasivos financieros, corrientes Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas Provisiones por beneficios a los empleados Otros pasivos no financieros, corrientes Pasivos corrientes totales Pasivos corrientes totales Otros pasivos financieros, no corrientes Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes Otras provisiones Provisiones por beneficios a los empleados Otros pasivos no financieros, no corrientes Pasivos no corrientes totales Total pasivos no corrientes totales Total pasivos Patrimonio Capital emitido Pérdidas acumuladas Primas de emisión Otras reservas Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	25.454.967 23.167.487 (30.786.638) 1.303.395 62.303.558 81.442.769 1.905.913.611 (147.048.588) 3.175.061 2.571.053 398.702.392 2.163.313.529 2.244.756.298 250.797.262 (1.807.317.817) (25.590) 1.125.333.878 (431.212.267)	21.998 516.388 4.406.096 365.731 176.195 5.486.408 66.235.335 - 2.093.930 68.329.265 73.815.673 28.080.005 (45.789.938)	874.725 21.057.902 766.788 658.823 23.358.238 - 48.105.940 - - - 48.105.940 71.464.178 25.773.900 (39.913.791)	4.060.457 5.322.640 424.894 2.228.390 12.096.381 32.707.313 - - 20.531.653 53.238.966 65.335.347	25.476.965 28.619.057 2.920.808 65.366.966 122.383.796 1.905.913.611 2.571.053 421.327.975 2.332.987.700 2.455.371.496 410.777.044 (1.959.661.263) - 1.126.751.419 (422.132.800)
Pasivos y patrimonio Pasivos Pasivos corrientes Otros pasivos financieros, corrientes Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas Provisiones por beneficios a los empleados Otros pasivos no financieros, corrientes Pasivos corrientes totales Pasivos no corrientes Otros pasivos financieros, no corrientes Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes Otras provisiones Provisiones por beneficios a los empleados Otros pasivos no financieros, no corrientes Provisiones por beneficios a los empleados Otros pasivos no financieros, no corrientes Pasivos no corrientes totales Total pasivos Patrimonio Capital emitido Perdidas acumuladas Primas de emisión Otras reservas Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora Participaciones no controladoras	25.454.967 23.167.487 (30.786.638) 1.303.995 62.303.558 81.442.769 1.905.913.611 (147.048.588) 3.175.061 2.571.053 398.702.392 2.163.313.529 2.244.756.298 250.797.262 (1.807.317.817) (25.590) 1.125.333.878 (431.212.267)	21.998 516.388 4.406.096 365.731 176.195 5.486.408 - 66.235.335 - 2.093.930 68.329.265 73.815.673 28.080.005 (45.789.938) - 324.689 (17.385.244)	874.725 21.057.902 766.788 658.823 23.358.238 - 48.105.940 - - - 48.105.940 71.464.178 25.773.900 (39.913.791) 154 285.843 (13.853.894)	4.060.457 5.322.640 484.894 2.228.390 12.096.381 32.707.313 - - 20.531.653 53.238.966 65.335.347 106.125.877 -66.639.717 25.436 807.009 40.318.605	25.476.965 28.619.057 2.920.808 65.366.966 122.383.796 1.905.913.611 2.571.053 421.327.975 2.332.987.700 2.455.371.496 410.777.044 (1.959.661.263) 1.126.751.419 (422.132.800)
Pasivos y patrimonio Pasivos Pasivos Otros pasivos financieros, corrientes Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas Provisiones por beneficios a los empleados Otros pasivos no financieros, corrientes Pasivos corrientes totales Pasivos corrientes totales Otros pasivos financieros, no corrientes Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes Otras provisiones Provisiones por beneficios a los empleados Otros pasivos no financieros, no corrientes Pasivos no corrientes totales Total pasivos no corrientes totales Total pasivos Patrimonio Capital emitido Pérdidas acumuladas Primas de emisión Otras reservas Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	25.454.967 23.167.487 (30.786.638) 1.303.395 62.303.558 81.442.769 1.905.913.611 (147.048.588) 3.175.061 2.571.053 398.702.392 2.163.313.529 2.244.756.298 250.797.262 (1.807.317.817) (25.590) 1.125.333.878 (431.212.267)	21.998 516.388 4.406.096 365.731 176.195 5.486.408 - 66.235.335 - 2.093.930 68.329.265 73.815.673 28.080.005 (45.789.938) - 324.689	874.725 21.057.902 766.788 658.823 23.358.238 - 48.105.940 - - - 48.105.940 71.464.178 25.773.900 (39.913.791) 154 285.843	4.060.457 5.322.640 484.894 2.228.390 12.096.381 32.707.313 - - 20.531.653 53.238.966 65.335.347 106.125.877 -66.639.717 25.436 807.009	25.476.965 28.619.057 2.920.808 65.366.966 122.383.796 1.905.913.611 2.571.053 421.327.975 2.332.987.700 2.455.371.496 410.777.044 (1.959.661.263) - 1.126.751.419 (422.132.800)

3 273.636.777 5 163.444.54; 3 2.216.52; 4 4.824.01; 9 4.41.69; 3 236.91; 21.461.61; 470.262.092;
3 273.636.776 5 163.444.54; 3 2.216.52; 4 4.824.019; 9 4.441.69; 3 236.91; 21.461.61; 470.262.092;
3 273.636.776 5 163.444.54; 3 2.216.52; 4 4.824.018 9 4.441.69; 3 236.91; 21.461.61; 470.262.092; 470.262.092; 2 100.692.38; 13.921.85; 8 2.654.46; 7 1.458.220.14; 1 32.174.55; 8 1.607.663.40;
3 273.636.776 5 163.444.54; 3 2.216.52; 4 4.824.018 9 4.441.69; 3 236.91; 21.461.61; 470.262.092; 470.262.092; 2 100.692.38; 13.921.85; 8 2.654.46; 7 1.458.220.14; 1 32.174.55; 8 1.607.663.40;
5 163.444.54; 3 2.216.52; 4 4.824.018 9 4.441.69; 3 236.91; 21.461.61; 7 470.262.092; 7 470.262.092; 2 100.692.38; 13.921.85; 8 2.654.46; 7 1.458.220.14; 1 32.174.55; 6 1.607.663.40(
5 163.444.54; 3 2.216.52; 4 4.824.018 9 4.441.69; 3 236.91; 21.461.61; 7 470.262.092; 7 470.262.092; 2 100.692.38; 13.921.85; 8 2.654.46; 7 1.458.220.14; 1 32.174.55; 6 1.607.663.40(
5 163.444.54; 3 2.216.52; 4 4.824.018 9 4.441.69; 3 236.91; 21.461.61; 7 470.262.092; 7 470.262.092; 2 100.692.38; 13.921.85; 8 2.654.46; 7 1.458.220.14; 1 32.174.55; 6 1.607.663.40(
5 163.444.54; 3 2.216.52; 4 4.824.018 9 4.441.69; 3 236.91; 21.461.61; 7 470.262.092; 7 470.262.092; 2 100.692.38; 13.921.85; 8 2.654.46; 7 1.458.220.14; 1 32.174.55; 6 1.607.663.40(
3 2.216.52-4 4 4.824.018 9 4.441.69: 3 236.91:
4 4.824.018 9 4.441.693 3 236.917 21.461.617 470.262.092 7 470.262.092 2 100.692.38 13.921.852 8 2.654.467 7 1.458.220.14 1 32.174.553 8 1.607.663.406
9 4.441.693 3 236.917 21.461.617 470.262.092 470.262.092 2 100.692.38 13.921.852 8 2.654.467 7 1.458.220.14 1 32.174.556 8 1.607.663.406
3 236.91' 21.461.61' 470.262.092' 470.262.092 2 100.692.38 13.921.85: 8 2.654.46' 7 1.458.220.14' 1 32.174.559 6 1.607.663.406'
21.461.61' 470.262.092 470.262.092 2 100.692.38 13.921.85' 8 2.654.46' 7 1.458.220.14' 1 32.174.55' 6 1.607.663.400'
470.262.092 470.262.092 2 100.692.38: 13.921.85; 8 2.654.46; 7 1.458.220.14 1 32.174.55; 8 1.607.663.40(
2 100.692.38 13.921.852 8 2.654.467 7 1.458.220.14 1 32.174.553 8 1.607.663.400
2 100.692.38 13.921.852 8 2.654.467 7 1.458.220.14 1 32.174.559 8 1.607.663.400
2 100.692.38 13.921.852 8 2.654.467 7 1.458.220.14 1 32.174.559 8 1.607.663.400
13.921.852 8 2.654.46 7 1.458.220.14 1 32.174.559 8 1.607.663.400
13.921.852 8 2.654.46 7 1.458.220.14 1 32.174.559 8 1.607.663.400
13.921.852 8 2.654.467 7 1.458.220.14
13.921.852 8 2.654.467 7 1.458.220.14
13.921.852 8 2.654.467 7 1.458.220.14
8 2.654.46' 7 1.458.220.14' 1 32.174.559 8 1.607.663.400
7 1.458.220.14 - 1 32.174.559 3 1.607.663.400
1 32.174.559 3 1.607.663.400
1.607.663.400
1.607.663.400
2.077 925 491
26.239.567
4 68.800.45
2 -
6 3.034.837
0 64.443.468
162.518.323
1.886.216.202
3.175.06
3.364.193
2.320.529.666
2 492 047 000
2.483.047.989
_
7 410.777.04
7 410.777.044 5) (1.942.121.719
7 410.777.044 5) (1.942.121.719
7 410.777.044 5) (1.942.121.719 6 - 9 1.126.222.16
7 410.777.044 5) (1.942.121.719 6 - 9 1.126.222.16
7 410.777.044 5) (1.942.121.719 6 - 9 1.126.222.16
2 6

	Segmento	Segme	nto Servicios de p	asajeros	
Por el período terminado al 31 de marzo de 2021	Infraestructura	FESUR	TC	MERVAL	Total
Flujos de Efectivo	formaviania v sama	VIII Región y	Santiago	V Región	
	ferroviaria y carga	IX Región	Chillán	v Region	
	M\$ (1)	M\$	M\$	M\$	M\$

Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación					
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	6.764.143	340.115	4.341.094	1.732.420	13.177.772
Otros cobros por actividades de operación	-	14.500	-	139.033	153.533
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(36.228.602)	(537.762)	(1.652.995)	(2.295.826)	(40.715.185
Pagos a y por cuenta de los empleados	(4.942.108)	(1.192.984)	(2.161.456)	(1.220.791)	(9.517.339
Otros pagos por actividades de operación	111.471	(40.236)	(71.235)		-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(34.295.096)	(1.416.367)	455.408	(1.645.164)	(36.901.219
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión					
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	-	-	-	-	-
Compras de propiedades, planta y equipo	(16.645.917)	(18.180)	-	(783.488)	(17.447.585
Compras de activos intangibles	(2.881)	-	-	-	(2.881
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	-	-	-	-	-
Impuestos reembolsados (pagados)(27 BIS)	-	-	-	-	-
Dividendos recibidos (IPESA)	-	-	-	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo Inversiones Dep a plazo más de 90 días)	59.236.184	(523.424)	-	856	58.713.616
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	42.587.386	(541.604)	-	(782.632)	41.263.150
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación					
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio (bonos)	-	-	-	-	-
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	-	-	-	-	-
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	-	-	-	-	-
Pagos de prestamos	-	-	-	-	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno, clasificados como actividades de	(21, 445, 240)				(21, 445, 240
financiación Otros	(21.445.348)		-	-	(21.445.348
Importes procedentes de préstamos, clasificados como actividades de financiación	-	-			-
Total importes procedentes de préstamos	-	-	-	-	-
Préstamos de entidades relacionadas	(3.128.076)	1.330.905	(577.273)	2.374.444	-
	(3.128.070)	1.330.903	(311.213)	2.074.444	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(24.573.424)	1.330.905	(577.273)	2.374.444	(21.445.348
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	2.787.467	_	_	_	2.787.467
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(13.493.667)	(627.066)	(121.865)	(53.352)	(14.295.950
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	270.035.921	2.585.451	797.301	218.103	273.636.776
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	256.542.254	1.958.385	675.436	164.751	259.340.826

	Segmento	Segme	nto Servicios de p	asajeros	
Por el período terminado al 31 de marzo de 2020	Infraestructura	FESUR	TC	MERVAL	Total
Flujos de Efectivo	ferroviaria v carga	VIII Región y	Santiago	V Región	
	ierroviaria y carga	IX Región	Chillán	v Kegion	
	M\$ (1)	M\$	M\$	M\$	M\$

Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación					
Clases de cobros por actividades de operación					
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.576.248	1.256.814	6.366.564	3.183.614	15.383.240
Otros cobros por actividades de operación	-	31.908	-	722.180	754.088
Clases de pagos					
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(34.026.637)	(578.562)	(1.272.757)	(3.386.604)	(39.264.560
Pagos a y por cuenta de los empleados	(4.612.820)	(1.062.466)	(2.628.444)	(1.041.515)	(9.345.245
Otros pagos por actividades de operación	142.856	(47.649)	(95.207)	-	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(33.920.353)	(399.955)	2.370.156	(522.325)	(32.472.477)
Compras de propiedades, planta y equipo	(12.568.139)	(1.417)	-	(439.724)	(13.009.280
Compras de activos intangibles	(33.922)	-	-	(2.164)	(36.086
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	7.472.264	-	-	-	7.472.264
Impuestos reembolsados (pagados)(27 BIS)	4.980.577	-	-	-	4.980.577
Otras entradas (salidas) de efectivo Inversiones Dep a plazo más de 90 días)	34.383.278	(109.619)	-	4.913	34.278.572
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	34.234.058	(111.036)	-	(436.975)	33.686.047
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación					
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	29.315	(29.315)	-	-	-
	-	-	-	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	29.315	(29.315)	- '	-	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	343.020	(540.306)	2.370.156	(959.300)	1.213.570
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	38.724.419	1.688.742	1.647.379	2.083.065	44.143.605
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	39.067.439	1.148.436	4.017.535	1.123.765	45.357.175

6. <u>Efectivo y equivalentes de efectivo</u>

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

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

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

Efectivo y equivalentes al efectivo	31.03.2021	31.12.2020	
	M\$	M\$	
Caja y Bancos (a)	2.231.471	2.295.882	
Depósitos a plazo (b)	257.050.065	271.281.626	
Cuotas de fondos mutuos (c)	59.290	59.268	
Totales	259.340.826	273.636.776	

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

Al 31 de marzo de 2021 el detalle es el siguiente:

Días al vencimiento	Moneda	Instrumento	Capital Moneda local	Reajustes e Intereses	Saldo al 31 Marzo. 2021
			M\$	MS	M\$
0 - 30	\$	DP	10.203.850	5.242	10.209.092
	\$	PDBC	2.959.949	27	2.959.976
	USD	DP	93.210.717	1.090.160	94.300.877
Sub Total			106.374.516	1.095.429	107.469.945
30 - 60					
	\$	DP	19.197.465	7.427	19.204.892
	UF	вв	1.050.591	30.797	1.081.388
	USD	DP	44.273.833	201.765	44.475.598
Sub Total			64.521.889	239.989	64.761.878
60 - 90					
	\$	DP	4.074.932	6.964	4.081.896
	UF	ВВ	549.832	20.241	570.073
	USD	DP	71.953.441	1.070.700	73.024.141
Sub Total			76.578.205	1.097.905	77.676.110
Fondo Reserva	\$				7.142.132
Total			247.474.610	2.433.323	257.050.065

Al 31 de diciembre de 2020 el detalle es el siguiente:

Días al vencimiento	Moneda	Instrumento	Capital Moneda local M\$	Reajustes e Intereses M\$	Saldo al 31 dic. 2020 M\$
0 - 30					
	\$	Depósito a Plazo	13.668.313	622	13.668.935
		PDBC (1)	9.379.715	107	9.379.822
	USD	Depósito a Plazo	73.731.852	3.597	73.735.449
Sub Total		L	96.779.880	4.326	96.784.206
30 - 60	\$	Deposito a Plazo	10.667.847	1.411	10.669.258
	USD	Deposito a Plazo	123.500.196	49.692	123.549.888
	UF	ВВ	1.354.199	32.854	1.387.053
	S	BTU	1.330.616	3.209	1.333.825
Sub Total		<u> </u>	136.852.858	87.166	136.940.024
60 - 90	\$	Depósito a Plazo	17.172.912	6.018	17.178.930
	USD	Depósito en Dólar	13.231.204	5.130	13.236.334
Sub Total		<u> </u>	30.404.116	11.148	30.415.264
Fondo Reserva	\$		7.142.132		7.142.132
Total		-	271.178.986	102.640	271.281.626

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

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

31 de marzo de 2021

Institución	Moneda	Número de Cuotas	Valor Cuota S	31.03.2021 M\$
Santander	\$	51.915,59	1.142,05	59.290
Total				59.290

31 de diciembre de 2020

Institución	Moneda	Número de Valo Cuotas Cuot \$		31.12.2019 M\$
Santander	\$	51.915,59	1.141,62	59.268
Total				59.268

7. Otros activos financieros corrientes

Corresponden a depósitos a plazo con vencimientos superiores a 90 días. Al 31 de marzo de 2021 y 2020, estos activos ascienden a M\$96.774.413 y M\$163.444.545, respectivamente.

El siguiente cuadro muestra el detalle de los instrumentos financieros a más de 90 días vigentes al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Al 31 de marzo de 2021:

Días al vencimiento	Moneda	Instrumento	Capital Moneda local	Reajustes e Intereses	Saldo al 31 Marzo. 2021
			M\$	MS	MS
>90					
	\$	ВТР	2.301.299	37.495	2.338.794
	\$	DP	23.518.470	11.075	23.529.545
	\$	TGRBP	1.023.656	21.303	1.044.959
	UF	BB	13.721.949	665.409	14.387.358
	UF	BTU	5.704.850	461.106	6.165.956
	USD	DP	49.205.491	96.484	49.301.975
	\$	Acciones en Cartera			5.826
Total	<u> </u>		95.475.715	1.292.872	96.774.413

Al 31 de diciembre del 2020:

Días al vencimiento	Moneda	Instrumento	Capital Moneda local	Reajustes e Intereses	Saldo al 31 DIC. 2020
			M\$	M\$	M\$
>90	\$	BTP (1)	790.834	24.697	815.531
		Depósito a Plazo	36.017.969	41.336	36.059.305
		Bono Bancario	8.685.195	289603	8.974.798
		Tesorería General de la República bono \$	4.546.906	164.035	4.710.941
		Acciones en cartera	5.829	-	5.829
	UF	Tesorería General de la República bono UF	3.696.942	403.611	4.100.553
		Bono Bancario	7.259.155	395.308	7.654.463
	USD	Depósito a Plazo	100.996.080	127.045	101.123.125
Total			161.998.910	1.445.635	163.444.545

8. Otros activos no financieros corrientes:

La composición del rubro al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

Conceptos	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Pagos y gastos anticipados (1)	2.748.964	2.051.986
Cuentas por cobrar por activación de pólizas por sinientros	76.280	76.280
Otros	88.782	88.258
Totales	2.914.026	2.216.524

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

9. <u>Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Corrientes</u>

La composición del rubro al 31 de marzo de 2021 y 31 diciembre de 2020 es la siguiente:

			31.03.2021			31.12.2020	
	Moneda	Valor	Deterioro	Valor	Valor	Deterioro	Valor
Conceptos	o Unidad	Bruto	de valor	Neto	Bruto	de valor	Neto
	Reajuste	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ferrocarril del Pacífico S.A.	Pesos	955.170	-	955.170	1.034.651	-	1.034.651
Expropiaciones por cobrar (1)	Pesos	92.674	-	92.674	92.674	-	92.674
Varios deudores	Pesos	58.842	-	58.842	57.861	-	57.861
Recaudación Alameda Nos	Pesos	612.584	-	612.584	434.531	-	434.531
Subsidios de salud por cobrar	Pesos	475.310	-	475.310	487.167	-	487.167
Telefonica Chile S.A.	Pesos	-	-	-	191.371	-	191.371
VTR Comunicaciones Spa	Pesos	-	-	-	192.522	-	192.522
Transap S.A.	Pesos	185.919	-	185.919	178.494	-	178.494
Claro Chile S.A.	Pesos	141.644	-	141.644	214.617	-	214.617
Municipalidad de Villarica	Pesos	61.078	-	61.078	61.078		61.078
Cooperativa Camp. y Cultural Melima	Pesos	49.674	-	49.674	49.674	-	49.674
Asoc Chilena Cons. Pat. Ferroviario	Pesos	44.125	-	44.125	44.125		44.125
Recaudación alameda Rancagua	Pesos	168.595	-	168.595	68.980	-	68.980
Parque Automotriz San Miguel L	Pesos	251.780	-	251.780	227.127	-	227.127
Entel Pcs Telecomunicaciones S.A.	Pesos	33.865	-	33.865	50.142	-	50.142
Entel	Pesos	23.126	-	23.126	4.236	-	4.236
Asoc. Indig.Pampa San Martin	Pesos	560	-	560	4.800	-	4.800
Transportes Ferropak Limitada	Pesos	37.546	-	37.546	37.546	-	37.546
Estaciona Limitada	Pesos	11.848	-	11.848	11.848	-	11.848
Clear Channel Chile Publicidad Ltda	Pesos	52.330	-	52.330	60.181	-	60.181
Codelco	Pesos	4.409	-	4.409	2.534	-	2.534
Deudores principalmente arriendos propiedades	Pesos	3.145.922	(1.198.367)	1.947.555	2.399.957	(1.082.098)	1.317.859
Totales		6.407.001	(1.198.367)	5.208.634	5.906.116	(1.082.098)	4.824.018

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

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

El detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar al 31 de marzo de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

ANEXO 1 COMPOSICIÓN DE DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

		CARTERA NO SECURITIZADA		CARTERA SECURITIZADA					
Tramos de Morosidad	N° clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta	N° clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta	N° Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta	N° clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta	Monto Total cartera bruta
Al día	28	41.107	-	-	-	-	-	-	41.107
1-30 días	745	5.258.446	-	-	-	-	-	-	5.258.446
31-60 días	460	126.636	-	-	-	-	-	-	126.636
61-90 días	357	93.684	-	-	-	-	-	-	93.684
91-120 días	373	66.703	-	-	-	-	-	-	66.703
121-150 días	396	56.118	-	-	-	-	-	-	56.118
151-180 días	370	80.347	-	-	-	-	-	-	80.347
181-210 días	195	12.680	-	-	-	-	-	-	12.680
211- 250 días	332	126.770	-	-	-	-	-	-	126.770
> 250 días	628	544.510	-	-	-	-	-	-	544.510
Total	3.884	6.407.001	-	-	-	-	-	-	6.407.001

D	CARTERA NO	SECURITIZADA	CARTERA SECURITIZADA		
Documentos por cobrar	N° de clientes	Monto cartera	N° de clientes	Monto cartera	
Protestados	-	-	-	-	
En cobranza judicial	188	575.035	-	-	

Provisió	1	Castigo del	Barres dal
Cartera no repactada	Cartera Cartera		Recupero del período
1.198.367.000			

ANEXO 1 COMPOSICIÓN DE DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	CARTERA NO SECURITIZADA CAR								
Tramos de Morosidad	N° clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta	N° clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta	N° Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta	N° clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta	Monto Total cartera bruta
Al día	104	-	-	-	-	-	-	-	-
1-30 días	169	2.441.280	-	-	-	-	-	-	2.441.280
31-60 días	73	521.352	-	-	-	-	-	-	521.352
61-90 días	66	170.070	-	-	-	-	-	-	170.070
91-120 días	39	28.276	-	-	-	-	-	-	28.276
121-150 días	65	117.154	-	-	-	-	-	-	117.154
151-180 días	49	1.818	-	-	-	-	-	-	1.818
181-210 días	64	88.331	-	-	-	-	-	-	88.331
211- 250 días	76	115.407	-	-	-	-	-	-	115.407
> 250 días	1.275	2.422.428	-	-	-	-	-	-	2.422.428
Total	1.980	5.906.116	-	-	-	-	-	-	5.906.116

Decimentary and select	CARTERA NO	SECURITIZADA	CARTERA SECURITIZADA		
Documentos por cobrar	N° de clientes Monto cartera		N° de clientes Monto cart		
Protestados	-	-	-	-	
En cobranza judicial	1.042	2.533.084	-	-	

Prov	isión	Castina dal	Danimana dal	
Cartera no repactada	Cartera repactada	Castigo del período	Recupero del período	
1.082.098	70	18	19	

La variación de los montos provisionados al 31 de marzo de 2021 y 31 diciembre de 2020 es la siguiente:

	Deterioro M\$
Saldo final al 31/12/2020	(1.082.098)
Variación anual	(116.269)
Saldo final al 31/03/2021	(1.198.367)

10. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

a) Las siguientes partidas corresponden a las cuentas por cobrar a partes relacionadas al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

COR	RΙ	F.N'	re.

		País	Naturaleza de	Origen de la			
Socie dad	RUT	Origen	la relación	transacción	Moneda	31.03.2021	31.12.2020
						M\$	M\$
Estado de Chile		Chile	Propietario (1)	Transferencias	Pesos		
					resos	-	-
Ministerio de Transportes (Metro Valpa:	raiso)	Chile	Em. Del Estado (3)	Tarifa escolar	Pesos	782.134	364.373
Ministerio de Transportes (Fesur)		Chile	Em. Del Estado (2)	Subsidio Coronel	Pesos	2.601.632	2.150.008
Ministerio de Transportes (Metro Valpar	raiso)	Chile	Em. Del Estado (2)	8 Automotores	Pesos	1.172.527	1.159.585
Ministerio de Transportes (Tren Central)	Chile	Em. Del Estado (2)	4 Automotores	Pesos	767.729	767.729
				Total Corriente		5.324.022	4.441.695

	País	Naturaleza de	Origen de la			
Socie dad RUT		la relación	transacción	Moneda	31.03.2021	31.12.2020
					M\$	M\$
Estado de Chile	Chile	Propietario (1)	Transferencias	Pesos	-	-
Ministerio de Transportes (Fesur)	Chile	Em. Del Estado (2)	Subsidio Coronel	Pesos	34.920.129	34.512.825
Estado de Chile	Chile	Propietario (4)	D. Compensación Futura	Pesos	59.221.970	37.122.039
Ministerio de Transportes (Metro Valparaiso)	Chile	Em. Del Estado (2)	8 Automotores	Pesos	18.947.935	18.738.800
Ministerio de Transportes	Chile	Em. Del Estado (2)	4 automotores	Pesos	10.438.949	10.318.717
			Total no Corriente		123.528.983	100.692.381

- (1) Durante el año 2021 no existen aportes fiscales comprometidos por el Estado
- (2) Las cuentas por cobrar al Ministerio de Transportes representan los aportes fiscales comprometidos por ese Ministerio por un total de 20 cuotas anuales para los siguientes proyectos:
 - Extensión Ferroviaria Bío-Bío Coronel UF 1.753.990,235
 - Adquisición Material Rodante e Infraestructura Asociada Merval UF 919.544,958
 - Adquisición Material Rodante Adicional Rancagua Express UF 493.684,283

- (3) Se incluye en este saldo la compensación que realiza el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT) por los menores pagos que realiza el público, producto de la rebaja de la tarifa a usuarios que realiza Metro Valparaíso.
- (4) Representan los saldos pagados con los ingresos del Bono Internacional, los cuales representan los aportes aportes fiscales comprometidos por el Estado, los que serán compensados con el pago de éste.
- b) El personal de la Empresa se distribuye como sigue:

Dotación del Personal	31.03.2021	31.03.2020	
Información Consolidada			
Gerentes y Ejecutivos principales	65	75	
Profesionales y Técnicos	879	756	
Otros Trabajadores	742	927	
Totales	1.686	1.758	

c) Remuneraciones del Directorio

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

Los valores pagados a los Directores de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado, durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020, son los siguientes:

Remuneraciones pagadas al Directorio	31.03.2021 M\$	31.03.2020 M\$	
Presidente, Vicepresidente y Directores	Incorporación		
	10.05.2010		
Pedro Pablo Errázuriz Domínguez- Presidente	10-05-2018		5.081
Cristián Andrés Ureta Larraín- Vicepresidente	10-05-2018	2.918	2.541
Isabel Margarita Romero Muñoz	10-01-2020	2.918	2.541
Cristián Solís de Ovando Lavín	10-05-2018	2.918	2.541
Joaquín Brahm Barril	10-05-2018	2.918	2.541
Adriana Brancoli Poblete	20-08-2020	2.918	-
María Eugenia Torres Henriquez	02-12-2019	2.918	2.541
María Eugenia Rebolledo Sandoval (Representante de los trabajadores)	11-09-2018	2.918	2.541
Ex - Directores	Término		
María Verónica Morales Mena	20-08-2020	-	2.541

d) Remuneraciones de la alta Dirección

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

Remuneraciones Alta Dirección	31.03.2021	31.03.2020
Información Consolidada	M\$	M\$
Remuneraciones	625.468	778.711
Otros Beneficios	9.043	249.380
Total	634.511	1.028.091

11. <u>Inventarios</u>

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	31.03.2021	31.12.2020
INVENTARIOS	M\$	M\$
Tarjetas PVC (Metroval y Tren Central)	70.974	70.974
Repuestos para equipos electromecánicos	155.714	164.879
Repuestos para Informática Interna	1.064	1.064
Totales	227.752	236.917

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

12. Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

Para los períodos terminados al 31 de Marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de las Empresas asociadas, así como el resumen de su información financiera es el siguiente:

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

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

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

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

Al cierre de estos Estados financieros consolidados, el valor patrimonial proporcional en esta inversión es de M\$13.886.195 (M\$14.136.064 al 31.12.2019). La participación que corresponde a la Empresa en la utilidad del período fue de M\$ 243.013(M\$ 310.529 al 31.03.2020 en las utilidades del período).

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

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

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

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

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

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

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

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2020, no se han efectuado transacciones de compra o venta de inversiones en Empresas relacionadas contabilizadas utilizando el método de la participación.

d) Resumen de Información financiera de Empresas asociadas

		Activos	Activos no	Pasivos	Pasivos no		Ingresos	Gastos	Resultado	Inversiones	Valor Proporcional
31.03.2021	% de Participación	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Patrimonio	Ordinarios	Ordinarios	31.03.2021		31.03.2021
		M\$	M\$	M\$	M\$						
DIBSA	35,00	19.723	90.811	8.656	-	101.878	-	-	-	35.657	-
IPESA	17,00	13.216.443	93.573.889	4.969.255	18.667.762	83.153.315	2.467.626	(1.038.127)	1.429.499	14.136.064	243.015
TRANSUB	33,33	3.983	-	-	35.919	(31.936)	-	-	-	-	=
Total									14.171.721	243.015	

		Activos	Activos no	Pasivos	Pasivos no		Ingresos	Gastos	Resultado	Inversiones	Valor Proporcional
31.12.2020	% de Participación	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Patrimonio	Ordinarios	Ordinarios	31.03.2020		31.03.2020
	•	M\$	M\$	M\$	M\$						
DIBSA	35,00	19.723	90.811	8.656	-	101.878	-	-	-	35.657	-
IPESA	17,00	11.630.624	93.283.840	4.640.891	18.590.077	81.683.496	3.052.726	(1.226.081)	1.826.645	13.886.195	310.529
TRANSUB	33,33	3.983	-	-	35.919	(31.936)	-	-	-	-	-
Total									13.921.852	310.529	

13. Activos intangibles distintos de la plusvalía

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

a) La composición de los activos intangibles para los períodos terminados el 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	Saldos	al 31 de marzo de 2	Saldos al 31 de diciembre de 2020			
Concepto	Valor Amortización		Valor	Valor	Amortización	Valor
	Costo	acumulada	Libros	Costo	acumulada	Libros
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Marcas	205.153	(204.920)	233	205.153	(204.920)	233
Licencias Computacionales	6.475.075	(3.946.149)	2.528.926	6.472.194	(3.817.960)	2.654.234
Totales	6.680.228	(4.151.069)	2.529.159	6.677.347	(4.022.880)	2.654.467

b) Los movimientos ocurridos para el período terminado al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

	Marcas	Licencias	Valor
Movimientos		Computacionales	Libros
	M\$	M\$	M\$
Saldos al 31 de diciembre de 2019	233	2.847.978	2.848.211
Adiciones	-	439.195	439.195
Amortización	-	(632.939)	(632.939)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	233	2.654.234	2.654.467
Adiciones	-	2.881	2.881
Amortización	-	(128.189)	(128.189)
Saldos al 31 de marzo de 2021	233	2.528.926	2.529.159

14. Propiedad, Planta y Equipos

A continuación, se presenta el detalle y los movimientos de las Propiedades, Plantas y Equipos al 31 de marzo de 2021 y 2020:

a) Detalle de propiedades, planta y equipos al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	Saldo	s al
Clases de Propiedades, Planta y Equipos, Neto	31.03.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Described on Disease Francisco Nete	1.466.483.434	1 150 220 111
Propiedades, Planta y Equipos, Neto	1.466.473.421	1.458.220.141
Obras en Curso	318.596.551	301.678.103
Terrenos	110.581.853	110.581.853
Edificios	104.967.343	105.729.859
Obras Civiles de Infraestructura Ferroviaria	678.174.407	682.650.315
Equipos de Señales, Eléctricos, Subestaciones y Comunicaciones	114.201.800	116.189.810
Material Rodante	126.060.581	127.566.899
Maquinarias y Herramientas	2.403.583	2.450.294
Materiales y Repuestos	6.653.603	6.624.836
Activos por Derecho de Uso	243.681	345.241
Otros	4.590.019	4.402.931

Clases de Propiedades, Planta y Equipos, Bruto	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Propiedades, Planta y Equipos, Bruto	1.820.867.627	1.803.461.924
Obras en Curso	318.596.551	301.678.103
Terrenos	110.581.853	110.581.853
Edificios	128.942.360	128.944.498
Obras Civiles de Infraestructura Ferroviaria	839.932.479	839.932.479
Equipos de Señales, Eléctricos, Subestaciones y Comunicaciones	194.351.393	194.351.393
Material Rodante	208.182.946	207.998.040
Maquinarias y Herramientas	4.124.802	4.134.190
Materiales y Repuestos	6.653.603	6.624.836
Activos por Derecho de Uso	780.189	780.189
Otros	8.721.451	8.436.343

	Saldo	Saldos al			
Clases de Propiedades, Planta y Equipos, Depreciación Acumulada	31.03.2021	31.12.2020			
	M\$	M\$			
	1				
Total Propiedades, Planta y Equipos, Depreciación Acumulada	(354.394.206)	(345.241.783)			
Edificios	(23.975.017)	(23.214.639)			
Obras Civiles de Infraestructura Ferroviaria	(161.758.072)	(157.282.164)			
Equipos de Señales, Eléctricos, Subestaciones y Comunicaciones	(80.149.593)	(78.161.583)			
Material Rodante	(79.835.115)	(78.143.891)			
Deterioro	(2.287.250)	(2.287.250)			
Maquinarias y Herramientas	(1.721.219)	(1.683.896)			
Amortización Activos por Derecho de Uso	(536.508)	(434.948)			
Otros	(4.131.432)	(4.033.412)			

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

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

	Movimientos	Obras en Curso	Terrenos	Edificios	Obras Civiles de Infraestructura Ferroviara	Equipos de Señales, Elec., SS.EE., y Comunicaciones	Material Rodante	Maquinarias y Herramientas	Materiales y Repuestos	Activos por Derecho de Uso	Otros	Propiedades, Planta y Equipos, Neto
		M\$	MS	MS	MS	M\$	M\$	M\$	MS	MS	M\$	M\$
Salo	lo Neto al 01 de Enero de 2021	301.678.103	110.581.853	105.729.859	682.650.315	116.189.810	127.566.899	2.450.294	6.624.836	345.241	4.402.931	1.458.220.141
	Adiciones	17.105.860		10.052					46.565		285.108	17.447.585
	Transferencias	(187.412)					187.412					-
tos	Bajas			(12.190)			(2.506)	(9.388)	(17.798)			(41.882)
mien	Amortización NIIF 16									(101.560)		(101.560)
vin	Gasto por depreciación			(760.378)	(4.475.908)	(1.988.010)	(1.691.224)	(37.323)			(98.020)	(9.050.863)
Mo	Depreciación Acumulada (Bajas)											-
	Deterioro											-
	Total movimientos	16.918.448	-	(762.516)	(4.475.908)	(1.988.010)	(1.506.318)	(46.711)	28.767	(101.560)	187.088	8.253.280
Salo	lo Neto al 31 de marzo de 2021	318.596.551	110.581.853	104.967.343	678.174.407	114.201.800	126.060.581	2.403.583	6.653.603	243.681	4.590.019	1.466.473.421

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

	Movimientos	Obras en Curso	Terrenos	Edificios	Obras Civiles de Infraestructura Ferroviara	Equipos de Señales, Elec., SS.EE., y Comunicaciones	Material Rodante	Maquinarias y Herramientas	Materiales y Repuestos	Activos por Derecho de Us o	Otros	Propiedades, Planta y Equipos, Neto
		M\$	M\$	MS	M\$	MS	M\$	M\$	MS	MS	M\$	M\$
Sal	lo Neto al 01 de Enero de 2020	208.129.550	110.582.527	107.106.448	661.420.404	123.508.453	135.321.982	2.367.741	5.829.815	373.616	4.113.854	1.358.754.390
	Adiciones	141.570.633		130.836		19.037	1.083.646	46.020	1.423.701	406.573	684.888	145.365.334
	Transferencias	(45.267.675)		1.611.417	41.066.411	1.541.224	814.423	183.697			50.503	0
ntos	Bajas	(2.754.405)	(674)		(2.474.109)	(1.663.755)	(429.346)		(628.680)		(4.546)	(7.955.515)
mier	Amortización NIIF 16									(434.948)		(434.948)
fovir	Gasto por depreciación			(3.118.842)	(17.638.369)	(7.992.783)	(7.130.155)	(147.164)			(441.768)	(36.469.081)
Ĭ	Depreciación Acumulada (Bajas)				275.978	777.634	193.599					1.247.211
	Deterioro						(2.287.250)					(2.287.250)
	Total movimientos	93.548.553	(674)	(1.376.589)	21.229.911	(7.318.643)	(7.755.083)	82.553	795.021	(28.375)	289.077	99.465.751
Sal	lo Neto al 31 de Diciembre de 2020	301.678.103	110.581.853	105.729.859	682.650.315	116.189.810	127.566.899	2.450.294	6.624.836	345.241	4.402.931	1.458.220.141

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

- c) La Empresa no tiene automotores que estén totalmente depreciados y que se encuentren todavía en uso.
 - d) Al 31 de marzo de 2021, las principales obras en curso que desarrolla la Empresa con cargo a los planes trienales 2011-2013; 2014-2016 y 2017-2019 son las siguientes: Construcción pasos peatonales y vehiculares Nos a Rancagua M\$ 45.135.578; Reconstrucción y rehabilitación de Puentes M\$ 47.706.647; Adquisición nuevos Trenes M\$ 42.344.664; Construcción y rehabilitación Cruces ferroviarios y Confinamientos M\$ 30.906.680; Compra de desviadores, durmientes de hormigón y rieles Vías M\$ 20.703051 Rehabilitación Vías férreas M\$ 25.291.955; Proyecto Melitren M\$ 20.442.306; Proyectos Metro Valparaíso M\$ 15.455.854; Mantenimiento Mayor Vías Férrea M\$ 13.964.026; Construcción nuevas vías Calera a Quillota y accesos Puertos M\$ 12.417.158; Proyecto Batuco M\$ 9.198.809; Rehabilitación Sistemas de Señales, Electrificación y Comunicaciones M\$ 9.284.315; Construcción Taller Hualqui M\$ 4.169.053; Rehabilitación Subestaciones M\$ 3.055.012; Remodelación Estaciones y Andenes M\$ 4.426.441; Mantenimiento mayor Sistemas SEC M\$ 1.662.471; Otros proyectos menores M\$ 2.289.355; Estudios M\$ 1.472.368. Los proyectos de Metro de Valparaíso se subdividen en los siguientes sub-proyectos; Reposición Sistemas de Electrificación y Comunicaciones M\$ 3.691.172; Remodelación de Estaciones, Andenes y Sistema de seguridad M\$ 3.233.026; Rehabilitación Subestación Villa Alemana; M\$ 2.586.102; Rehabilitación Vías férrea M\$ 1.432.735; Rehabilitación Subestación El Belloto 1.782.635; Estudios y otros proyectos menores M\$ 514.660

15. Propiedades de Inversión

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

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

Comuna	31.03.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Estación Central	23.796.575	23.802.082
San Bernardo	2.045.789	2.045.789
Coquimbo	331.178	331.178
Freire	245.560	245.560
Los Ángeles	240.145	240.145
Concepción	464.587	464.587
San Antonio	125.366	125.366
Padre Hurtado	117.470	117.470
Llanquihue	107.526	107.526
Collipulli	103.109	103.109
O'Higgins	117.553	117.553
Maule	1.072.177	1.072.177
Biobío	36.232	36.232
Araucanía	576.112	576.112
Los Lagos	331.867	331.867
Metropolitana	168.007	168.007
Los Ríos	35.315	35.315
Viña del Mar	697.618	697.618
Limache	58.018	58.018
Villa Alemana	113.874	113.874
Quilpue	182.844	182.844
Puerto Montt Faja Vía	19.487	19.487
Parral	75.123	75.123
Chillán	553.507	553.507
Otras	143.172	143.172
Valparaíso	262.243	262.243
Curicó	139.512	139.512
Tomé	9.086	9.086
Total propiedades de Inversión	32.169.052	32.174.559

El gasto por Depreciación asciende a M\$ 5.507 al 31 de marzo de 2021 y 2020, respectivamente

16. Activos por impuestos

Activos por Impuestos	31.03.2021	31.12.2020
	M\$	M \$
Impuestos por recuperar	23.903.388	20.788.301
Activos por impuestos corrientes	673.316	673.316
Totales	24.576.704	21.461.617

Información general

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

Activos por impuestos corrientes

EFE registra M\$ 673.316 al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente en activos por impuestos corrientes por concepto de Crédito por Gastos de Capacitación, Pagos Provisionales Mensuales y por utilidades absorbidas.

• Impuestos por recuperar

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

El detalle es el siguiente:

Período	UTM	31-03-2021 M\$
TCHOO	OTM	141.Φ
Agosto 2017-Febrero 2018	32.305	1.603.085
Marzo 2018- Agosto 2018	5.744	285.010
may-20		1.077.993
jun-20		885.521
jul-20		1.126.467
ago-20		1.278.983
sept-20		1.174.196
oct-20		1.421.594
nov-20		812.211
dic-20		1.340.926
IVA Import trenes		9.128.161
ene-21		1.290.286
feb-21		1.032.842
mar-21	_	1.446.114
	_	23.903.389

31	1	~	\mathbf{a}	u.	$\boldsymbol{\gamma}$
31	. – 1	L	-4	U.	4 U

		31-12-2020
Período	UTM	M\$
Agosto 2017-Febrero 2018	32.305	1.603.085
Marzo 2018- Agosto 2018	5.744	285.010
may-20		1.077.993
jun-20		885.521
jul-20		1.126.467
ago-20		1.278.983
sept-20		1.174.196
oct-20		1.421.594
nov-20		812.211
dic-20		1.340.926
Prov IVA Import trenes		9.782.315
		20.788.301

17. Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

Al 31 de marzo	de 2021	Vencir	nie nto	Total		Vencimiento		Total
Naturaleza	Moneda	hasta 90 dias	90 dias a 1 año	Corriente	1 a 3 años	3 a 5 años	más de 5 años	No Corriente
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deuda Bancaria	UF	-	3.055.221	3.055.221	6.110.442	6.110.442	53.406.945	65.627.829
Bonos	UF	713.364	10.266.045	10.979.408	33.997.957	21.036.083	1.434.582.192	1.489.616.232
Bonos	USD	5.920.626	5.521.710	11.442.336	22.086.839	22.086.839	306.495.872	350.669.550
Totales		6.633.990	18.842.976	25.476.965	62.195.238	49.233.364	1.794.485.009	1.905.913.611

Al 31 de dicieml	ore de 2020	Vencin	nie nto	Total			Total	
		hasta	90 dias	Corriente	1 a 3	3 a 5	más de	No Corriente
Naturaleza	Moneda	90 dias	a 1 año		años	años	5 años	
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deuda Bancaria	UF	-	3.198.401	3.198.401	6.396.802	6.396.802	51.177.592	63.971.196
Bonos	UF	1.237.739	9.962.174	11.199.913	25.304.711	42.949.234	1.406.845.334	1.475.099.279
Bonos	USD	5.920.626	5.920.626	11.841.253	23.682.506	23.682.506	299.780.716	347.145.727
Totales	•	7.158.365	19.081.202	26.239.567	55.384.019	73.028.542	1.757.803.642	1.886.216.202

Para los períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se ha incluido en este rubro el conjunto de créditos bancarios y obligaciones con el público, los cuales se han ajustado utilizando el método de la tasa efectiva:

Detalle de colocación de los últimos bonos locales emitidos:

Series	Monto	Monto	Fecha	Plazo	Tasa	Tasa
	UF	USD	de Colocación	años	Nominal	de Colocación
V	7.800.000	-	06.12.2012	21	3,7%	3,69%
X	1.895.000	-	09.04.2013	26	3,7%	3,54%
Z	2.900.000	-	20.12.2013	29,5	3,6%	3,23%
AB	3.000.000	-	24.06.2015	29,5	3,6%	3,19%
AC (1)	2.850.000	-	04.01.2017	29,5	3,0%	2,15%
AD (2)	3.600.000	-	10.04.2019	30	2,65%	1,90%
AF (3)	3.870.000	-	10.06.2020	30	1,50%	1,02%
Internacional	-	500.000.000	10.08.2020	30	3,07%	3,08%

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

- (2) Con fecha 10 de abril de 2019, mediante remate en la Bolsa de Comercio de Santiago, se colocó la totalidad de la emisión de Bonos Serie AD de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado, por lo cantidad de UF 3.600.000, a una tasa de colocación final de 1,9% anual. La referida emisión de Bonos Serie AD contempla garantía del Estado de Chile.
- (3) Con fecha 10 de junio de 2020, mediante remate en la Bolsa de Comercio de Santiago, se colocó la totalidad de la emisión de Bonos Serie AF de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado, por lo cantidad de UF 3.870.000, a una tasa de colocación final de 1,02% anual. La referida emisión de Bonos Serie AF contempla garantía del Estado de Chile.

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

a) Préstamos bancarios de largo Plazo y su porción corto plazo al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Al 31 de marzo de 202	Al 31 de marzo de 2021							Corriente			No Corriente		
						Vencimiento Total		Total	Vencimiento			Total	
R.U.T.	Banco o		Saldo	Tasa	as	hasta	90 dias	Corriente	1 a 3	3 a 5	más de	No Corriente	
Acreedor	Institución	Moneda	Capital	Efectiva	Nominal	90 días	a 1 año		años	años	5 años		
	Financiera		Moneda			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Créditos a tasa Fija UF	BCO CHILE SINDICADO	UF UF	2.309.723 1.268.802 1.040.921	4,8016% 4,7387%	4,50% 4,50%	- -	3.055.221 1.678.327 1.376.894	3.055.221 1.678.327 1.376.894	6.110.442 3.356.654 2.753.788	6.110.442 3.356.654 2.753.788	53.406.945 29.338.083 24.068.863	36.051.391	
		OI .	-	Total crédito bar		-	3.055,221			6.110.442	53.406.945		

Al 31 de diciembre de 2020	l					Corriente			No Corriente			
						Vencimiento Total		Total		Vencimient	0	Total
R.U.T.	Banco o		Saldo	Tasa	is	hasta	90 dias	Corriente	1 a 3	3 a 5	más de	No Corriente
Acreedor	Institución	Moneda	Capital	Efectiva	Nominal	90 dias	a 1 año		años	años	5 años	
	Financiera		Moneda			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Créditos a tasa Fija UF	•	•	2.397.605				3.198.401	3.198.401	6.396.802	6.396.802	51.177.593	63.971.197
	BCO CHILE SINDICADO	UF	1.098.854	4,8016%	4,50%	-	1.756.980	1.756.980	3.513.960	3.513.960	28.113.431	35.141.351
		UF	1.339.418	4,7387%	4,50%	-	1.441.421	1.441.421	2.882.842	2.882.842	23.064.162	28.829.846
			г									1
				Total crédito bar	ıcarios	-	3.198.401	3.198.401	6.396.802	6.396.802	51.177.593	63.971.197

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

b) El detalle de las Obligaciones con el Público (Bonos), de largo Plazo y su porción corto plazo al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

31	db	marzo	db	2021
31	ae	marzo	ae	2021

								Corriente				Corrientes	
		Tipo	Tasa	tasa	Valor	Vencimiento	Vencir		Total		Vencimiento		Total No
Clases	Moneda	Amortización	efectiva	nominal	Nominal		Hasta 90	90 dias a	Corriente al			5 años y	Corriente al
							días	1 año	31-03-2021	1 a 3 años	3 a 5 años	más	31-03-2021
							M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Bono Serie D	UF	Semestral	6,70%	6,75%	700.000	2014	-	-	-	-	-	-	-
Bono Serie F	UF	Semestral	6,16%	6,00%	670.000	2019	-	-	-	-	-	-	-
Bono Serie G	UF	Semestral	6,37%	6,50%	1.280.000	2025	306.440	1.751.092	2.057.532	4.109.030	3.060.047	1.040.059	8.209.136
Bono Serie H	UF	Al vencimiento	6,44%	6,50%	660.000	2027	-	2.008.056	2.008.056	4.013.653	4.010.013	4.005.890	12.029.556
Bono Serie I	UF	Al vencimiento	7,26%	6,80%	350.000	2028	-	1.039.427	1.039.427	1.761.321	2.427.739	2.641.455	6.830.515
Bono Serie J	UF	Al vencimiento	6,53%	6,00%	340.000	2029	-	590.919	590.919	1.772.756	487.598	7.041.400	9.301.754
Bono Serie K	UF	Al vencimiento	5,94%	6,40%	720.000	2030	-	57.656	57.656	4.667.270	57.656	17.120.529	21.845.455
Bono Serie L	UF	Al vencimiento	5,52%	5,50%	765.000	2031	-	1.220.231	1.220.231	3.660.694	1.220.231	16.958.579	21.839.504
Bono Serie M	UF	Al vencimiento	5,29%	6,00%	815.000	2030	-	95.631	95.631	4.957.634	95.631	20.290.258	25.343.523
Bono Serie N	UF	Al vencimiento	5,05%	5,70%	2.000.000	2033	_	208.850	208.850	449.885	496.490	61.210.571	62.156.946
Bono Serie O	UF	Al vencimiento	5,03%	5,70%	1.860.000	2033	-	197.072	197.072	424.384	468.155	57.351.506	58.244.045
Bono Serie P	UF	Al vencimiento	4,54%	5,70%	2.400.000	2033	_	458.425	458.425	980.226	1.071.242	76.711.182	78.762.650
Bono Serie Q	UF	Al vencimiento	4,81%	5,70%	2.750.000	2034	-	385.517	385.517	827.549	909.065	87.731.858	89.468.472
Bono Serie R	UF	Al vencimiento	3,74%	5,20%	3.500.000	2034	805.840	91.565	897.405	1.896.674	2.041.082	115.116.817	119.054.573
Bono Serie S	UF	Al vencimiento	3,10%	4,00%	2.600.000	2035	-	446.176	446.176	934.227	992.980	83.240.112	85.167.319
Bono Serie T	UF	Al vencimiento	3,90%	4,40%	2.400.000	2036	-	200.301	200.301	424.314	458.019	74.121.880	75.004.213
Bono Serie V	UF	Al vencimiento	3,69%	3,70%	7.800.000	2037	_	14.383	14.383	30.384	32.666	233.020.213	233.083.263
Bono Serie X	UF	Al vencimiento	3,58%	3,70%	1.895.000	2039	_	36.341	36.341	76.629	82.208	56.567.842	56.726.679
Bono Serie Z	UF	Al vencimiento	3,19%	3,60%	2.900.000	2043	_	171.719	171.719	360.069	383.439	91.211.226	91.954.734
Bono Serie AB	UF	Al vencimiento	2,98%	3,00%	3.000.000	2044	_	10.307	10.307	21.543	22.844	89.349.760	89.394.147
Bono Serie AC	UF	Al vencimiento	2,15%	2,95%	2.850.000	2046	-	383.394	383.394	791.735	826.203	95.547.900	97.165.838
Bono Serie AD	UF	Al vencimiento	1,91%	2,65%	3.600.000	2048	-	465.520	465.520	957.838	994.713	120.197.191	122.149.742
Bono Serie AF	UF	Al vencimiento	1,02%	1,50%	3.870.000	2045	-	433.463	433.463	880.142	898.062	124.105.963	125.884.167
Bono Internacional	USD	Al vencimiento	3,08%	3,07%	500.000.000	2050	5.521.710	5.521.710	11.043.419	22.086.839	22.086.839	306.495.872	350.669.550
Totales	•		,				6.633.990	15.787.755	22.421.744	56.084.796	43.122.922	1.741.078.063	1.840.285.781

31 de diciembre de 2020

								Corriente			No	Corrientes	
		Tipo	Tasa	tasa	Valor	Vencimiento	Vencir	miento	Total		Vencimiento		Total No
Clases	Moneda	Amortización	efectiva	nominal	Nominal		Hasta 90	90 dias a	Corriente al			5 años y	Corriente al
							días	1 año	UF	1 a 3 años	3 a 5 años	más	UF
							M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Bono Serie D	UF	Semestral	6,70%	6,75%	700.000	2014	-	-	-	-	-	-	-
Bono Serie F	UF	Semestral	6,16%	6,00%	670.000	2019	-	-	-	-	-	-	-
Bono Serie G	UF	Semestral	6,37%	6,50%	1.280.000	2025	-	2.067.421	2.067.421	4.128.964	4.120.274	1.028.579	9.277.817
Bono Serie H	UF	Al vencimiento	6,44%	6,50%	660.000	2027	372.342	1.582.815	1.955.157	3.907.919	3.904.375	3.900.360	11.712.654
Bono Serie I	UF	Al vencimiento	7,26%	6,80%	350.000	2028	865.397	144.707	1.010.104	1.678.037	2.392.843	2.566.936	6.637.816
Bono Serie J	UF	Al vencimiento	6,53%	6,00%	340.000	2029	-	584.396	584.396	1.753.189	2.531.959	5.052.741	9.337.889
Bono Serie K	UF	Al vencimiento	5,94%	6,40%	720.000	2030	_	56.202	56.202	122.625	5.096.322	16.728.853	21.947.800
Bono Serie L	UF	Al vencimiento	5,52%	5,50%	765.000	2031	_	1.206.763	1.206.763	3.620.290	1.206.763	16.467.033	21.294.086
Bono Serie M	UF	Al vencimiento	5,29%	6,00%	815.000	2030	_	93.364	93.364	201.804	5.308.162	19.927.384	25.437.350
Bono Serie N	UF	Al vencimiento	5,05%	5,70%	2.000.000	2033	_	204.015	204.015	439.471	484.997	61.414.356	62.338.824
Bono Serie O	UF	Al vencimiento	5.03%	5.70%	1.860.000	2033	_	192.520	192.520	414.581	457.342	57.540.260	58.412.183
Bono Serie P	UF	Al vencimiento	4,54%	5,70%	2.400.000	2033	-	448.361	448.361	958.707	1.047.725	76.987.992	78.994.424
Bono Serie Q	UF	Al vencimiento	4,81%	5,70%	2.750.000	2034	_	376.810	376.810	808.860	888.535	85.750.581	87.447.976
Bono Serie R	UF	Al vencimiento	3,74%	5,20%	3.500.000	2034	_	879.398	879.398	1.858.614	2.000.124	115.418.654	119.277.392
Bono Serie S	UF	Al vencimiento	3,10%	4,00%	2.600.000	2035	-	437.900	437.900	916.899	974.562	81.696.145	83.587.606
Bono Serie T	UF	Al vencimiento	3,90%	4,40%	2.400.000	2036	-	196.206	196.206	415.641	448.656	74.125.126	74.989.423
Bono Serie V	UF	Al vencimiento	3,69%	3,70%	7.800.000	2037	-	14.096	14.096	29.777	32.015	228.370.963	228.432.755
Bono Serie X	UF	Al vencimiento	3,58%	3,70%	1.895.000	2039	-	35.626	35.626	1.084.998	8.978.158	46.550.709	56.613.865
Bono Serie Z	UF	Al vencimiento	3,19%	3,60%	2.900.000	2043	_	168.494	168.494	353.307	376.237	89.498.223	90.227.767
Bono Serie AB	UF	Al vencimiento	2,98%	3,00%	3.000.000	2044	-	10.119	10.119	21.150	22.427	87.718.028	87.761.605
Bono Serie AC	UF	Al vencimiento	2,15%	2,95%	2.850.000	2046	-	377.148	377.148	778.837	812.743	93.991.306	95.582.886
Bono Serie AD	UF	Al vencimiento	1.91%	2.65%	3.600.000	2048	_	458.213	458.213	942.804	979.100	119.683.774	121.605.678
Bono Serie AF	UF	Al vencimiento	1,02%	1,50%	3.870.000	2045	-	427.600	427.600	868.237	885.915	122.427.331	124.181.483
Bono Internacional	USD	Al vencimiento	3,08%	3,07%	500.000.000	2050	5.920.626	5.920.626	11.841.253	23.682.506	23.682.506	299.780.716	347.145.727
Totales				•			7.158.365	15.882.800	23.041.166	48.987.217	66.631.740	1.706.626.050	1.822.245.006

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

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

c) La siguiente tabla detalla los cambios en los pasivos que se originan de actividades de financiamiento de EFE y Filiales, incluyendo aquellos cambios que representan flujos de efectivo y cambios que no representan flujos de efectivo al 31 de marzo de 2021 y 2020. Los pasivos que se originan de actividades de financiamiento son aquellos para los que flujos de efectivo fueron, o flujos de efectivo serán, clasificados en el estado de flujos de efectivo como flujos de efectivo de actividades de financiamiento.

					Cambios que no	lujos de efectivo	Saldo al		
Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 1/1/2021 (1)				Pagos directos	Diferencias de cambio	Otros cambios	31/03/2021 (1)	
unanciamiento		Provenientes	Utilizados	Total	por el estado	de cambio	(2)	(no auditado)	
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	M\$	
							•		
Préstamos bancarios	67.169.597			-	-	749.648	763.805	68.683.050	
Obligaciones con el público garantizadas Bonos	1.845.286.172		(21.445.348)	-	-	21.814.558	17.052.144	1.862.707.526	
Total	1.912.455.769	•	(21.445.348)	-	-	22.564.206	17.815.949	1.931.390.576	

					Cambios que no	Saldo al		
Pasivos que se originan de actividades de	Saldo al 1/1/2020 (1)	Flujos de et	fectivo de financ	iamiento	Pagos directos	Diferencias	Otros cambios	31/03/2020 (1)
financiamiento	` '	Provenientes	Utilizados	Total	por el estado	de cambio	(2)	(no auditado)
	M\$	MS MS MS		MS	MS	M\$	MS	
	•							
Préstamos bancarios	69.717.305	-		-	-	1.163.013	356.873	71.237.191
Obligaciones con el público garantizadas Bonos	1.334.648.609			-	(13.384.509)	12.483.002	12.355.006	1.346.102.108
Total	1.404.365.914	1	-		(13.384.509)	13.646.015	12.711.879	1.417.339.299

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

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

La composición de este rubro para los períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Proveedores	31-03-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Servicios Mantención Infraestructura	24.439.220	67.242.565
Servicios y Otras Compras	3.451.794	1.557.886
Compra de Productos (Desviadores)	277.451	-
Compra de Productos (Barreras)	450.592	-
Totales	28.619.057	68.800.451

	PROVEEDORES PAGOS AL DIA								
Tipo de		Moi	Total	Período promedio					
proveedor	hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	366 y más		de pago (días)	
Productos	21.746.130	1.882	-	-	-	-	21.748.012	20	
Servicios	6.554.967	4.119	-	-	-	-	6.559.086	21	
Otros	263.681	-	-	-	-	-	263.681	21	
Total	28.564.778	6.001	-	-	-	-	28.570.779	21	

PROVEEDORES CON PLAZOS VENCIDOS (*)							
Tipo de	Montos según días vencidos MM\$						Total
proveedor	hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-180	181 y más	
Productos	-	-	-	-	-	185	185
Servicios	-	31.272	8.763	127	-	1.500	41.662
Otros	-	296	383	16	1.918	3.818	6.431
Total		31.568	9.146	143	1.918	5.503	48.278

Total 28.619.057

	PROVEEDORES PAGOS AL DIA								
Tipo de		Mor	Total	Período promedio					
proveedor	hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	366 y más		de pago (días)	
Productos	50.952.030	15.237.197	1.134	-	810	-	66.191.171	20	
Servicios	1.754.166	272.519	31.562	563	6.280	-	2.065.090	22	
Otros	135.467	37.192	-	-	-	3.791	176.450	21	
Total	52.841.662	15.546.908	32.696	563	7.090	3.791	68.432.710	21	

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

Total 68.800.451

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

19. Retribución a los empleados

- a) EFE presenta en el rubro "Provisiones corrientes por beneficios a los empleados", una provisión por las vacaciones devengadas del personal por un monto de M\$ 2.920.808 y M\$ 3.034.837, al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de2020, respectivamente.
- b) La provisión por Indemnizaciones por años de Servicio se presenta en "Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados", por un monto de M\$ 2.571.053 y M\$3.364.193, al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente.

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

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

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

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

HIPOTESIS UTILIZADAS EN LA DETERMINACION DE LAS PROVISIONES

	31 de marzo 2021 M\$	31 de Diciembre 2020 M\$
Tasa de Interés de descuento	3,76%	2,63%
Tabla de Mortalidad M-95 (margen de mortalidad sobre tabla)	50,00%	50,00%
Tasa de Rotación Empleados	14,52%	15,57%
Tasa de Incremento real Remuneraciones	2,00%	2,00%

Los movimientos para la provisión por indemnización por años de servicio al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

Imdemnización por años de servicio	31 de marzo 2021	31 de diciembre 2020
	M\$	M\$
Valor Actual de las obligaciones al inicio del Ejercicio	3.364.193	3.669.396
Costo del servicio del período actual (Service Cost)	194.988	779.952
Costo por intereses (interest Cost)	31.235	96.505
Beneficios pagados en el período actual	(380.694)	(1.397.341)
Ganancias actuariales	(638.669)	215.681
Total Obligación al final del período	2.571.053	3.364.193

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

20. Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes

El detalle de este rubro al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Cartadad	DUT	País	Naturaleza de	Origen de la	Manada	31.03.2021	31.12.2020
Sociedad	RUT	origen	la relación	transacción	Moneda	MŚ	M\$
Inmobiliaria Paseo Estación S.A. (1)	96.547.010-7	Chile	Coligada	Arriendo diferido	CLP	623.524	750.842
Ingresos Anticipados (2)				Pasajes- IVA		1.156.825	1.033.682
Ingresos diferidos ejercicio NIC 20 (4)						50.725.060	50.725.060
Aportes Ministerio de Transportes (3)						662.098	662.098
Aportes Ministerio de Transportes (6)				Convenio de transf.	Fesur	7.700.000	7.700.000
Otros pasivos no financieros						4.499.459	3.571.786
Total pasivos no financieros corrientes						65.366.966	64.443.468
inmobiliaria Paseo Estación S.A. (1)	96.547.010-7	Chile	Coligada	Arriendo diferido	CLP	7.863.402	7.863.402
Ingresos diferidos arriendos, Atravieso y paralelism	D					5.118.466	5.512.878
Ingresos diferidos ejercicio NIC 20 (4)						335.279.998	340.645.904
Ingresos diferidos Ministerio de Transportes Fesub	Coronel (5)					35.133.130	35.459.680
Ingresos diferidos Ministerio de Transportes Merval	Automotores (5)				18.947.935	18.738.800
Ingresos diferidos Ministerio de Transportes Trenes	metropolitanos	Automoto	res (5)			9.462.349	9.546.831
Otros pasivos no financieros						9.522.695	10.006.715
Total pasivos no financieros no corrientes		•	•	•	•	421.327.975	427.774.210

- (1) Se ha incluido en este rubro, tanto en el pasivo corriente como en el no corriente, el valor de los ingresos diferidos por arriendo de inmuebles a la sociedad coligada Inmobiliaria Paseo Estación S.A., con una vigencia hasta el 31 de diciembre de 2037. Inmobiliaria Paseo Estación pagó anticipadamente la totalidad de las rentas de arrendamiento. Al 31 de marzo de 2021, queda pendiente la amortización mensual a resultados de 210 cuotas iguales y sucesivas de UF 1.452,57 c/u. Al 31 de marzo de 2021 se ha reconocido en los ingresos del período un total de 3 cuotas, por un total de UF 4357,71.
- (2) Los valores incluidos en esta línea corresponden a cargas de pasajes en tarjetas de transporte, no utilizadas por los usuarios al cierre del periodo y arriendos cobrados por anticipado de contratos con Empresas de telefonía celular.
- (3) En el año 2014 se registró bajo este rubro el saldo de un aporte de M\$4.238.066 recibido, desde el Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones en el marco de la ejecución de los proyectos de inversión denominados "Mejoramiento del Servicio Corto Laja, Estaciones y Baños" y "Construcción de Obras para Aumento de Frecuencias del servicio Fesur" y al mejoramiento de las estaciones Paine, Buin, San Francisco de Mostazal y Rancagua. Estos aportes constituyen un Fondo por Rendir a favor del Ministerio de Transportes, el cual disminuye a medida que se realizan y entregan las rendiciones mensuales correspondientes.
- (4) Estos valores corresponden a los ingresos diferidos por amortizar, cuyo origen representa las transferencias del Estado aprobadas para ser transferidas a EFE durante el año 2019, como a los saldos no amortizados por transferencias del año 2018 y anteriores, principalmente aquellas destinadas al financiamiento de Inversiones en Inmovilizado Material.
- (5) Estos valores corresponden a los ingresos diferidos por amortizar, cuyo origen representa las transferencias del Ministerio de Transporte realizadas para la ejecución de la extensión del Bio Tren a Coronel y la adquisición de trenes de Metro Valparaíso y Tren Central.
- (6) Con fecha 28 de abril de 2020, en virtud del "Convenio de transferencia de recursos entre la Subsecretaría de Transportes Y Ferrocarriles del Sur S.A.", la Subsecretaria transfirió a Fesur la suma total de \$7.700.000.000, cuyo objeto es que esta sociedad apoye el Proyecto Las notas adjuntas 1 a 36, forman parte integral de estos Estados financieros consolidados.

denominado "Red Regiones", el cual pretende mejorar considerablemente el transporte público existente en las regiones del país, dotándolo de vehículos de transportes de alto estándar de prestación de servicio y de bajo impacto ambiental.

21. Patrimonio

a) Capital

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

La gestión de capital, (entendido como patrimonio neto según define el Marco Conceptual de las NIIF, en su párrafo 102), tiene como objeto principal asegurar el establecimiento, mantenimiento y explotación de los servicios de transporte de pasajeros y carga a realizarse por medio de vías férreas o sistemas similares y servicios de transporte complementarios, cualquiera sea su modo, incluyendo todas las actividades conexas necesarias para el debido cumplimiento de esta finalidad. (Ver nota 1. a).

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

Como se mencionó en nota Transferencias del Estado 3.18 (a), las transferencias del Estado se registran bajo el método de la renta sugerido por NIC 20 y por lo tanto estos aportes compensan pérdidas registradas en el Estado de Resultado Integral.

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

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

b) Reservas de cobertura de flujos

El saldo al 31 de marzo de 2021, de la reserva de cobertura de flujos de caja asciende a M\$(458.060), conformado por un saldo inicial de M\$(464.914) y un movimiento del período por M\$ 6.854, provienen de un derivado tomado por la asociada Inmobiliaria Paseo Estación.

c) Incremento por otras aportaciones de los propietarios

Al 31 de marzo de 2021, no existen incrementos y otras aportaciones de los propietarios.

22. Ingresos de actividades ordinarias

El detalle de los ingresos al 31 de marzo de 2021 y 2020 es el siguiente:

Composito	ene. mar. 2021	ene. mar. 2020	
Concepto	M\$	M\$	
Pasajeros	7.331.230	9.993.425	
Metro Regional de Valparaiso S.A.	1.914.116	3.198.551	
Ferrocarriles Suburbanos de Concepción S.A.	901.516	1.316.584	
Tren Central S.A.	4.515.598	5.478.290	
Operadores	3.391.419	3.099.700	
FEPASA	2.333.702	2.111.612	
TRANSAP	1.057.716	988.088	
Inmobiliarios	2.291.878	2.290.115	
Atraviesos y paralelismos	1.070.159	958.004	
Arriendos y Otros Inmobiliarios	1.221.719	1.332.111	
Ventas de Servicios y Otros	6.628.457	5.792.003	
Ajuste NIC 20 Compensa Gastos de Mantenimiento (1)	6.465.211	5.664.542	
Otras ventas de servicios	163.246	127.461	
Totales	19.642.983	21.175.243	

- (1) Corresponde a la compensación de los gastos de mantenimiento de Infraestructura que transfiere el Estado a través de Ley Anual de Presupuestos.
- (2) Por efectos de la pandemia de Covid 19. el cliente Ferrocarril del Pacifico S.A. pasó a representar el 10% del total de los ingresos de las actividades ordinarias.

Obligaciones de desempeño y políticas de reconocimiento de ingresos

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

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

23. Costos de Ventas

El detalle de los costos de ventas al 31 de marzo de 2021 y 2020 es el siguiente:

Conceptos del Costo de Ventas	ene. mar. 2021	ene. mar. 2020
Conceptos del Costo de Ventas	M\$	M\$
Personal	5.525.076	5.399.949
Energía y combustible	1.002.386	1.641.292
Mantenimiento Material Rodante	2.115.213	2.355.871
Mantenimiento Infraestructura	1.998.664	2.093.557
Costos activables por Interrupción temporal de Servicios	-	(74.226)
Mantenimiento SEC y Tráfico	2.287.720	2.151.329
Servicio de Guardia y Guarda Cruces	1.443.593	1.572.110
Servicios de Terceros	843.187	1.240.390
Sub Total	15.215.838	16.380.272
Depreciación (1)	3.016.583	3.739.360
Totales	18.232.421	20.119.632

- (1) El gasto por depreciación se ha rebajado en M\$ 6.017.176 y M\$ 5.187.504 al 31 de marzo de 2021 y 2020, respectivamente, como amortización del ingreso diferido generado por aplicación de NIC 20.
- (2) Durante el presente ejercicio, se han identificado un conjunto de activos asociados a material rodante, que se encuentra en desuso, dado que no se encuentran en condiciones de operar, y sobre los cuales no existe intención de incurrir en costos de reparación para volver a ponerlos en servicio. Considerando lo anterior, se han suspendido su operación y de acuerdo a NIC SP21, se ha reconocido su deterioro por M\$ 1.971.523. No existe intención futura de su recuperación.

24. Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración al 31 de marzo de 2021 y 2020 es el siguiente:

Conceptos del gasto de Administración	ene. mar. 2021	ene. mar. 2020
Conceptos wer gusto we remainstrately.	M\$	M\$
Personal	2.367.890	2.348.228
Asesorías y Servícios Externos	138.956	292.506
Mercadotecnia	37.515	53.096
Consumos Básicos	339.672	448.147
Informática y Comunicaciones	465.830	516.955
Seguros	700.179	697.776
Gastos Generales	230.707	258.097
Serv. Adm. e Impuestos	146.396	180.167
Subtotal	4.427.145	4.794.972
Depreciación y Amortiz. Administración	253.078	349.029
Totales	4.680.223	5.144.001

25. Ganancias de activos financieros medidos al costo amortizado

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

Ganancias de activos financieros medidos al costo amortizado	ene. mar. 2021 M\$	ene. mar. 2020 M\$
Intereses ganados por depósitos a plazo	256.274	(152.121)
Totales	256.274	(152.121)

26. Otras ganancias

El detalle de las otras ganancias (pérdidas) al 31 de marzo de 2021 y 2020 es el siguiente:

Diferencia de cambio y resultado por unidades de reajuste	ene. mar. 2021	ene. mar. 2020
	M\$	M\$
Compensación de gastos financieros NIC 20	15.634.720	13.223.873
Indemnizaciones extraordinarias	-	(851.544)
Valuación remanente IVA y otros ingresos (egresos)	(455.497)	(645.622)
Otros ingresos (gastos)	72.774	(293.614)
Totales	15.251.997	11.433.093

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

27. <u>Ingresos y costos financieros</u>

El detalle de los ingresos y costos financieros al 31 de marzo de 2021 y 2020 es el siguiente:

Resultado Financiero Neto	ene. mar. 2021 M\$	ene. mar. 2020 M\$
Ingresos por intereses y reajustes (1) Intereses por préstamos de intituciones Bancarias y Bonos (2)	10.547 (17.052.144)	(56.372)
Totales	(17.041.598)	(13.391.758)

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

28. Diferencias de cambio y unidades de reajuste

El detalle de las diferencias de cambio y unidades de reajuste al 31 de marzo de 2021 y 2020 es el siguiente:

Diferencia de cambio y resultado por unidades de reajuste	ene. mar. 2021	ene. mar. 2020
	M\$	M\$
Diferencias de cambio Resultados por unidades de reajuste	(2.787.467) (10.192.102)	
Totales	(12.979.569)	(12.661.281)

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

29. Medio Ambiente

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

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

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

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

30. Administración del riesgo financiero

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

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

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

Los principales instrumentos financieros de la Empresa al 31 de marzo de 2021 y 2020 son los siguientes:

	Marzo	Dicie mbre		
	2021	2020	Nivel	Costo Amortizado/
	M\$	M\$		Valor Razonable
Activos Corriente				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	259.340.826	273.636.776	Nivel 1	Valor razonable
Otros Activos Financieros	96.774.413	163.444.545	Nivel 1	Valor razonable
Deudores Comerciales y Otras Cuentas Por Cobrar	5.208.634	4.824.018	Nivel 3	Costo Amortizado
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	5.324.022	4.441.695	Nivel 1	Costo Amortizado
Activos No Corriente				
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	123.528.983	100.692.381	Nivel 1	Costo Amortizado
Pasivos Corriente				
Otros Pasivos Financieros	25.476.965	26.239.567	Nivel 3	Costo Amortizado
Cuentas Comerciales y Otras Cuentas Por Pagar	28.619.057	68.800.451	Nivel 1	Costo Amortizado
Pasivos No Corriente				
Otros Pasivos Financieros	1.905.913.611	1.886.216.202	Nivel 1	Costo Amortizado

(1) Riesgo de mercado

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

a) Riesgo tipo de cambio y de unidades de reajuste

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

Al 31 de marzo de 2021, la Empresa posee deudas y otros pasivos denominadas en unidades de fomento por MUF 53.982, de este total, UF 2,4 millones corresponden a deudas suscritas en el año 2014 para financiar el proyecto de extensión a Coronel y compra de trenes, para sus filiales. Estos créditos sindicados serán pagados con fondos provenientes de la Ley Espejo del Transantiago, y para los cuales el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones ha comprometido su pago íntegro. El resultado por unidades de reajuste (solamente UF), reconocido en los estados consolidados de resultados al 31 de marzo de 2021 asciende a \$ 10.192 millones de pérdida. Una variación de la UF de 1% respecto a su valor al 31 de marzo de 2021, esto es \$291, considerando constante la base neta de deuda en UF y otras variables que marginalmente pudieran incidir en la estructura de costos e ingresos de la Empresa, arrojaría una ganancia o pérdida de aproximadamente 15.021 millones, según el sentido de esa variación.

b) Riesgo en Tasa de interés

Al 31 de marzo de 2021, las obligaciones financieras con terceros ascienden a MM USD 2.675, un 96,44 % de estos créditos han sido contratados a una tasa fija. EFE no contrata swap de tasas de interés debido a que el Estado cubre íntegramente el pago de estos créditos.

Riesgo de liquidez o financiamiento

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

La cartera de instrumentos financieros y caja de EFE alcanza al 31 de marzo de 2021, a MM\$356.115, lo que sumado a los recursos contemplados en la Ley de Presupuesto pendientes de transferencia, permitiría cubrir, en régimen, tanto los compromisos de inversión como de operación de la Empresa, y considera el pago oportuno y completo de las obligaciones con los trabajadores y proveedores de EFE y sus Filiales.

Riesgo de crédito

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

A continuación se presentan los principales activos financieros con riesgos de crédito al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Concepto	M arzo 2021 M\$	Diciembre 2020 M\$
Activo Corriente Cuentas por cobrar a Clientes Porteadores de Carga Otros Deudores Comerciales (1)	1.141.089 3.145.922	
Totales	4.287.011	3.613.102

⁽¹⁾ Sobre estos activos, los saldos provisionados por deterioro de cuentas ascienden a M\$1.198.367 al 31 de marzo de 2021 y M\$1.082.098 al 31 de diciembre de 2020.

Riesgo Covid-19

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, la Administración no puede predecir todos los impactos directos e indirectos de COVID-19 en su negocio, en sus resultados operacionales y en su condición financiera futura.

La Sociedad analiza permanentemente y decide según las circunstancias en cada momento del tiempo, las acciones que le permitan minimizar los impactos financieros, garantizar la continuidad de las operaciones y promover la salud y la seguridad de todas las personas involucradas en las operaciones de la Sociedad, incentivando el trabajo remoto y promoviendo el uso de material de protección y el mantenimiento de la distancia social recomendada para estos casos.

Además de estas medidas, existe un Comité de Emergencia Corporativo en el Grupo EFE, en el que participan representantes de todas sus filiales y que en base a realidad y las proyecciones, va promoviendo acciones e informando a todos los trabajadores del Grupo de las recomendaciones y medidas a seguir.

Desde el punto de vista de los servicios de pasajeros, se han adoptado medidas de sanitización tanto en estaciones como en trenes.

Durante el año 2020, como consecuencia de la Pandemia, el Estado de Chile se vió en la necesidad de efectuar una reprogramación de sus flujos de efectivo por los aportes que debía entregar a EFE aprobados previamente en la Ley de Presupuesto. En tal sentido, el Estado aprobó a EFE un endeudamiento a través de la emisión de bonos tanto a nivel local como internacional, de tal manera que EFE pudiera utilizar sus propios recursos y el Estado utilizar esos fondos comprometidos en otras prioridades generadas producto precisamente de la Pandemia. La Ley de presupuesto 2020 aprobó los conceptos y los flujos a proporcionar a EFE, no obstante, durante 2020 EFE recibió los aportes correspondientes a los tres primeros trimestres y no recibió el flujo del último trimestre producto que ya EFE contaba con recursos propios recibidos del bono, por lo cual, al 31 de diciembre de 2020, los estados financieros consolidados incluyen una cuenta por cobrar al Estado por MM\$37.122 que se incluye formando parte del rubro de Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, por los montos asociados a gastos por mantención y servicio de la deuda, que forma parte de la rendición de gastos efectuada por EFE al Estado de Chile en el mes de marzo de 2021. Al 31 de marzo de 2021 la cuenta por cobrar al Estado asciende a MM\$ 59.222.

Con todo la anterior, se espera que el proceso de vacunación que se está llevando a cabo en todo el país, permita ir retomando paulatinamente el nivel de operaciones y servicios de la Empresa.

31. Garantías obtenidas de terceros

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

32. Sanciones

Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2020, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) no ha aplicado sanciones a la Empresa de los Ferrocarriles del Estado, a sus filiales ni a los Directores y Ejecutivos del Grupo de Empresas. Tampoco se han aplicado sanciones de otras autoridades administrativas.

33. Restricciones

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

34. Contingencias

Juicios

La Empresa ha constituido provisiones para responder a posibles contingencias derivadas de algunos juicios relacionados con multas, accidentes y materias laborales, por un monto ascendente a M\$3.175.061 al 31 de marzo de 2021 (M\$3.175.061 al 31 de diciembre de 2020).

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

35. Avales otorgados

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

36. Hechos posteriores

Entre el 01 de abril de 2021 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, 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 Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

Reinaldo Neira Molina Contador General Patricio Pérez Gómez Gerente General