



# **EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES**

## **ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS**

Por el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y el año terminado al 31 de diciembre de 2020.



Tren Limache Puerto

### **CONTENIDO**

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

**EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERMEDIOS**  
 Al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (Expresados en miles de pesos chilenos M\$)

Activos	Nota N°	Al 30 de septiembre 2021 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2020
<b>Activos</b>		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	6	512.000.790	273.636.776
Otros activos financieros	7	165.710.915	163.444.545
Otros activos no financieros	8	2.474.954	2.216.524
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9	4.725.275	4.824.018
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	10	7.468.949	4.441.695
Inventarios	11	531.503	236.917
Activos por impuestos	16	9.472.049	21.461.617
<b>Activos corrientes totales</b>		<b>702.384.435</b>	<b>470.262.092</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	10	224.251.050	100.692.381
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	12	14.102.712	13.921.852
Activos intangibles distintos de la plusvalía	13	2.309.699	2.654.467
Propiedades, Planta y Equipo	14	1.546.645.908	1.458.220.141
Propiedad de inversión	15	32.158.038	32.174.559
<b>Activos no corrientes totales</b>		<b>1.819.467.407</b>	<b>1.607.663.400</b>
<b>Total de activos</b>		<b>2.521.851.842</b>	<b>2.077.925.492</b>

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

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

Al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (Expresados en miles de pesos chilenos M\$)

Pasivos	Nota N°	Al 30 de septiembre 2021 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2020
<b>Pasivos y patrimonio</b>		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Otros pasivos financieros, corrientes	17	39.760.636	26.239.567
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	18	61.073.863	68.800.451
Provisiones por beneficios a los empleados	19	3.289.559	3.034.837
Otros pasivos no financieros, corrientes	20	63.966.881	64.443.468
<b>Pasivos corrientes totales</b>		<b>168.090.939</b>	<b>162.518.323</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Otros pasivos financieros, no corrientes	17	2.377.006.140	1.886.216.202
Otras provisiones	34	3.183.369	3.175.061
Provisiones por beneficios a los empleados	19	2.401.430	3.364.193
Otros pasivos no financieros, no corrientes	20	444.472.185	427.774.210
<b>Pasivos no corrientes totales</b>		<b>2.827.063.124</b>	<b>2.320.529.666</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>2.995.154.063</b>	<b>2.483.047.989</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido	21	410.777.044	410.777.044
Pérdidas acumuladas		(2.012.245.959)	(1.942.121.719)
Otras reservas		1.128.166.677	1.126.222.161
<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<b>(473.302.238)</b>	<b>(405.122.514)</b>
Participaciones no controladoras		17	17
<b>Patrimonio total</b>	21	<b>(473.302.221)</b>	<b>(405.122.497)</b>
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>		<b>2.521.851.842</b>	<b>2.077.925.492</b>

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES

ESTADOS DE RESULTADOS POR FUNCION CONSOLIDADOS

Estado de Resultados Por Función	Nota N°	Al 30 de Septiembre 2021	Al 30 de septiembre 2020	01 julio 2021 al 30 septiembre 2021	01 julio 2020 al 30 septiembre 2020
		M\$ (no auditado)	M\$ (no auditado)	M\$ (no auditado)	M\$ (no auditado)
<b>Ganancia (pérdida)</b>					
Ingresos de actividades ordinarias	22	62.054.524	58.540.243	21.532.205	16.987.247
Costo de ventas	23	(56.917.344)	(59.709.875)	(19.502.863)	(20.227.788)
<b>Ganancia (Pérdida) bruta</b>		<b>5.137.180</b>	<b>(1.169.632)</b>	<b>2.029.342</b>	<b>(3.240.541)</b>
Resultados en cuentas de activos financieros	25	(189.653)	2.000.966	(445.928)	690.500
Gasto de administración	24	(14.949.414)	(16.636.400)	(5.176.671)	(6.459.975)
Otras ganancias y pérdidas, netas.	26	44.048.274	37.911.258	28.796.278	16.775.860
Ingresos financieros	27	(169.223)	71.692	(64.072)	11.820
Costos financieros	27	(50.119.282)	(42.318.768)	(16.325.674)	(15.515.399)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	12	654.275	407.178	411.260	79.454
Diferencias de cambio	28	(5.108.761)	(1.918.708)	(234.022)	(2.280.541)
Resultados por unidades de reajuste	28	(49.427.633)	(16.923.720)	(29.947.406)	824.278
<b>Pérdida, antes de impuestos</b>		<b>(70.124.237)</b>	<b>(38.576.134)</b>	<b>(20.956.893)</b>	<b>(9.114.544)</b>
Gasto por impuestos a las ganancias	16	-	(7.690)	-	-
<b>Pérdida procedente de operaciones continuadas</b>		<b>(70.124.237)</b>	<b>(38.583.824)</b>	<b>(20.956.893)</b>	<b>(9.114.544)</b>
<b>Pérdida del Período</b>		<b>(70.124.237)</b>	<b>(38.583.824)</b>	<b>(20.956.893)</b>	<b>(9.114.544)</b>
<b>Otro Resultado Integral</b>					
Ganancias (pérdidas) por cobertura de flujo de caja, antes de impuestos	21	384.316	88.894	377.462	71.916
Ganancia (Pérdida) actuarial		1.242.354	(563.329)	603.685	(311.077)
Activos financieros con cambio en resultados		(116.269)	(58.094)	-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo		<b>1.510.401</b>	<b>(532.529)</b>	<b>981.147</b>	<b>(239.161)</b>
<b>Resultado integral total</b>		<b>(68.613.836)</b>	<b>(39.116.353)</b>	<b>(19.975.746)</b>	<b>(9.353.705)</b>
<b>Ganancia (Pérdida), atribuible a</b>					
Pérdida, atribuible a los propietarios de la controladora		(68.613.834)	(39.116.350)	(19.975.744)	(9.353.705)
Ganancia (Pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		(2)	(3)	(2)	-
<b>Pérdida Integral</b>		<b>(68.613.836)</b>	<b>(39.116.353)</b>	<b>(19.975.746)</b>	<b>(9.353.705)</b>

La notas adjuntas 01 a 36, forman parte integral de estos estados financieros.

**EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS**  
**AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)**

**Estados Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedio**  
**Por el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre ( no auditado) de 2021 y 2020**

Al 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

Estado de Cambios en el Patrimonio	Nota	Capital Emitido M\$	Reservas de coberturas de flujo de caja M\$	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales M\$	Activos financieros con cambios en el resultado integral M\$	Otras reservas M\$	Ganancia (pérdida) acumulada M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Total M\$
<b>Saldo Inicial Período Actual 01/01/2021</b>	<b>21</b>	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)
<b>Cambios en patrimonio</b>										
Resultado Integral		-	384.316	1.242.354	(116.269)	-	-	1.510.401	-	1.510.401
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	(70.124.235)	(70.124.235)	(2)	(70.124.237)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	434.110	-	434.110	2	434.112
<b>Total de cambios en patrimonio</b>		-	384.316	1.242.354	(116.269)	434.110	(70.124.235)	(68.179.724)	-	(68.179.724)
<b>Saldo Final Período Actual 30/09/2021</b>		410.777.044	(80.598)	(4.662.814)	(17.744)	1.132.927.828	(2.012.245.954)	(473.302.238)	17	(473.302.221)

Al 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

Estado de Cambios en el Patrimonio	Nota	Capital Emitido M\$	Reservas de coberturas de flujo de caja M\$	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales M\$	Activos financieros con cambios en el resultado integral M\$	Otras reservas M\$	Ganancia (pérdida) acumulada M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Total M\$
<b>Saldo Inicial Período Anterior 01/01/2020</b>	<b>21</b>	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)
<b>Cambios en patrimonio</b>										
Resultado Integral		-	88.894	(563.329)	(58.094)	-	-	(532.529)	-	(532.529)
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	(38.583.821)	(38.583.821)	(3)	(38.583.824)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	482.573	-	482.573	3	482.576
<b>Total de cambios en patrimonio</b>		-	88.894	(563.329)	(58.094)	482.573	(38.583.821)	(38.633.777)	-	(38.633.777)
<b>Saldo Final Período Anterior 30/09/2020</b>		410.777.044	(399.046)	(6.252.816)	338.154	1.132.861.942	(1.909.563.287)	(372.238.009)	17	(372.237.992)

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 FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS**  
**AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)**

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES  
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO, METODO DIRECTO, CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
 POR LOS PERÍODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 y 2020 ( no auditados)

Estados de flujo de efectivo Consolidado	Nota N°	01.01.2021 30.09.2021 (no auditado) MS	01.01.2020 31.09.2020 (no auditado) MS
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>			
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		40.941.826	33.265.342
Otros cobros por actividades de operación		887.434	3.562.966
<b>Clases de pagos</b>			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(62.644.450)	(45.796.323)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(28.578.212)	(26.701.008)
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		<b>(49.393.402)</b>	<b>(35.669.023)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>			
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		257.256	27.963
Compras de propiedades, planta y equipo	14 b	(115.939.787)	(109.631.554)
Compras de activos intangibles	13	(39.219)	(127.542)
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		-	20.271.596
Impuestos reembolsados (pagados)(27 BIS)		19.320.451	6.400.943
Dividendos recibidos (IPESA)	12	699.108	158.313
Otras entradas (salidas) de efectivo Inversiones Dep a plazo más de 90 días		58.579.524	(250.443.465)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		<b>(37.122.667)</b>	<b>(333.343.746)</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>			
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio (bonos)		392.122.089	524.725.560
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		-	4.800.000
Pagos de préstamos		-	(10.677.862)
Pagos de intereses bonos		(67.387.088)	-
Pago Amortización deuda interna		(4.963.679)	-
Otros		-	(159.246)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		<b>319.771.322</b>	<b>518.688.452</b>
<b>Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>		<b>233.255.253</b>	<b>149.675.683</b>
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		5.108.761	-
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>238.364.014</b>	<b>149.675.683</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	6	273.636.776	44.143.605
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	6	<b>512.000.790</b>	<b>193.819.288</b>

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

---

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 .....	13
3.3	Transacciones en moneda diferente al peso chileno .....	14
3.4	Instrumentos Financieros .....	15
3.5	Inventarios.....	18
3.6	Activos Disponibles para la Venta.....	18
3.7	Propiedades, Plantas y Equipos.....	18
3.8	Propiedades de Inversión.....	20
3.9	Activos Intangibles.....	20
3.10	Deterioro del Valor de los Activos No Financieros .....	21
3.11	Arrendamientos .....	22
3.12	Pasivos Financieros Excepto Derivados.....	22
3.13	Provisiones .....	24
3.14	Retribuciones a los empleados .....	25
3.15	Impuesto a las Ganancias .....	25
3.16	Reconocimiento de ingresos.....	26
3.17	Distribución de utilidades .....	27
3.18	Transferencias del Estado.....	27
3.19	Políticas para la determinación de la Utilidad Líquida Distribuible. ....	29
4.	Nuevos pronunciamientos contables .....	30
4.1	Reclasificaciones: .....	31
5.	Información financiera por segmentos.....	31
6.	Efectivo y equivalentes de efectivo.....	38
7.	Otros activos financieros corrientes .....	40
8.	Otros activos no financieros corrientes:.....	41
9.	Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Corrientes .....	42
10.	Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.....	44
11.	Inventarios .....	46
12.	Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación.....	47
13.	Activos intangibles distintos de la plusvalía.....	49
14.	Propiedad, Planta y Equipos.....	50
15.	Propiedades de Inversión .....	53
16.	Activos por impuestos.....	54
17.	Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes .....	56
18.	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	60
19.	Retribución a los empleados.....	61
20.	Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes .....	63
21.	Patrimonio .....	64
22.	Ingresos de actividades ordinarias .....	65

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

---

23.	Costos de Ventas .....	66
24.	Gastos de administración .....	67
25.	Ganancias de activos financieros .....	67
26.	Otras ganancias.....	68
27.	Ingresos y costos financieros .....	68
28.	Diferencias de cambio y unidades de reajuste .....	69
29.	Medio Ambiente .....	69
30.	Administración del riesgo financiero.....	70
31.	Garantías obtenidas de terceros .....	73
32.	Sanciones.....	73
33.	Restricciones .....	73
34.	Contingencias .....	74
35.	Avales otorgados .....	74
36.	Hechos posteriores .....	75

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

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

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

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

**a) Objeto social y domicilio de la Empresa**

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

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

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

**b) Régimen jurídico y de contratación**

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

**c) Régimen de contabilidad y control**

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

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

**EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS**  
**AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)**

---

d) Régimen de personal

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

e) Régimen patrimonial y económico-financiero

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

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

RUT	Nombre Sociedad	País Origen	Moneda Funcional	Inscripción SVS N°	Porcentaje de participación			
					30.09.2021			31.12.2020
					Directo %	Indirecto %	Total %	Total %
96.766.340-9	Metro Regional de Valparaíso S.A.	Chile	CLP	587	99,9998	0,0002	99,9999	99,9999
96.756.310-2	Ferrocarriles del Sur S.A.	Chile	CLP	18	99,9999	0,0001	99,9999	99,9999
96.756.320-K	Trenes Metropolitanos S.A.	Chile	CLP	19	99,9999	0,0001	99,9999	99,9999
96.769.070-8	Ferrocarril de Arica a La Paz S.A.	Chile	CLP	578	99,9995	0,0005	99,9999	99,9999
96.756.300-5	Servicio de Trenes Regionales Terra S.A.	Chile	CLP	274	99,9000	0,0999	99,9999	99,9999
96.756.330-7	Infraestructura y Tráfico Ferroviario S.A.	Chile	CLP	577	99,9000	0,0999	99,9999	99,9999

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

---

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

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

### **2.1 Periodo contable**

Los estados financieros consolidados intermedios (en adelante, “estados financieros”), cubren los siguientes períodos: Estados de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2021 (no auditados) y 31 de diciembre de 2020, Estados Integrales de Resultados por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados); Estados de Cambios en el Patrimonio por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados), Estados de Flujos de Efectivo por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados).

### **2.2 Bases de preparación**

#### a) Declaración de Cumplimiento

Los presentes Estados financieros consolidados intermedios de Empresa de los Ferrocarriles del Estado y Filiales por el período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020, han sido preparados de acuerdo con las normas e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero 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 18 de noviembre de 2021.

### **Principio de Empresa en Marcha**

Al 30 de septiembre de 2021, el Estado Consolidado de Situación Financiera de EFE muestra un patrimonio negativo por M\$ 473.302.221 (M\$405.122.497 en 2020) y una pérdida del período ascendentes a M\$ 70.124.237 y M\$ 38.583.824 para 2021 y 2020, respectivamente. No obstante, los presentes Estados financieros consolidados

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

---

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 no contempló recursos financieros para EFE, siendo éstos contemplados a través de la autorización de colocación de un bono internacional. 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, siendo el último plan trienal aprobado por el Ministerio de transporte el 2020 a 2022. 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 directa e indirecta de un 100% (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.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

---

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.

**EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS**  
**AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)**

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 resumida del Estado de Situación Financiera Consolidado al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 y de los Resultados Integrales Consolidados intermedios por los períodos 2021 y 2020, de las filiales consolidadas con EFE es la siguiente:

(1) Información del Estado de Situación Financiera consolidada:

Nombre Sociedad	% Participación	Al 30 de septiembre de 2021					
		Activos Corrientes	Activos no Corrientes	Total Activos	Pasivos Corrientes	Pasivos no Corrientes	Patrimonio
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Metro Regional de Valparaiso S.A.	99,9999562	8.471.382	97.640.704	106.112.086	16.000.266	55.614.615	34.497.205
Ferrocarriles del Sur S.A.	99,9997305	17.929.737	41.295.101	59.224.838	6.315.375	73.812.384	(20.902.921)
Trenes Metropolitanos S.A.	99,9999271	3.087.188	54.033.683	57.120.871	26.758.788	47.587.039	(17.224.956)
Ferrocarril de Arica a La Paz S.A.	99,9000000	91.613	71.735	163.347	53.287	-	110.060
Servicio de Trenes Regionales Terra S.A.	99,9997832	-	18	18	71	8.501.737	(8.501.790)
Infraestructura y Tráfico Ferroviario S.A.	99,9000000	196	110	306	-	96.356	(96.050)

Nombre Sociedad	% Participación	Al 31 de diciembre de 2020					
		Activos Corrientes	Activos no Corrientes	Total Activos	Pasivos Corrientes	Pasivos no Corrientes	Patrimonio
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Metro Regional de Valparaiso S.A.	99,9999562	6.289.887	98.630.728	104.920.615	15.399.782	46.175.376	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	168.407	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	24.033	68.243	(91.970)

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

**EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS**  
**AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)**

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

Nombre Sociedad	al 30 de septiembre 2021		al 30 de septiembre 2020		01 julio 2021 al 30 septiembre 2021		01 julio 2020 al 30 septiembre 2020	
	Ingresos Ordinarios	Ganancia (pérdida) neta	Ingresos Ordinarios	Ganancia (pérdida) neta	Ingresos Ordinarios	Ganancia (pérdida) neta	Ingresos Ordinarios	Ganancia (pérdida) neta
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Metro Regional de Valparaíso S.A.	7.960.482	(8.848.252)	5.966.056	(6.255.010)	3.469.065	(2.139.269)	1.563.045	(2.056.559)
Ferrocarriles del Sur S.A.	5.240.166	(5.331.162)	2.999.529	(3.490.127)	1.939.116	(1.670.792)	751.251	(1.484.449)
Tren Central S.A.	17.992.512	(4.902.509)	9.042.977	(5.037.087)	7.706.438	(294.132)	2.138.326	(2.517.162)
Servicio de Trenes Regionales Terra S.A.	-	(4.969)	-	(6.961)	-	-	-	(2.275)
Ferrocarril de Arica a La Paz S.A.	345.806	-	350.615	-	123.131	-	111.708	-
Infraestructura y Tráfico Ferroviario S.A.	-	(4.080)	-	(3.051)	-	(1.456)	-	(979)

### 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
30 de Septiembre de 2021	811,90	30.088,37	939,15

### 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 con 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.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

---

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 reemplazadas se da de baja del bien principal.
- Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento se imputan a resultados del período en que se producen, cabe mencionar que algunos elementos de propiedades, plantas y equipos de EFE requieren revisiones periódicas, en este sentido, los elementos objeto de sustitución son reconocidos separadamente del resto del activo y con un nivel de desagregación que permita amortizarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente revisión.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

---

**c) Depreciación**

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

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

	<b>Intervalo de años de vida útil estimada</b>
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.

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

### **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 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 con 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 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 con 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.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

---

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.

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.

### **Perdida Tributaria**

La pérdida tributaria al 30 de septiembre de 2021 de Empresa de los Ferrocarriles del Estado asciende a M\$ 837.099.751 (M\$ 817.146.658 al 31 de diciembre de 2020).

.

### **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.
- Atravesos 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.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

---

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

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

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

### **3.17 Distribución de utilidades**

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

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

### **3.18 Transferencias del Estado**

- **Aplicación NIC 20**

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

---

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.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

---

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 Antihue 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.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

---

**4. Nuevos pronunciamientos contables**

**(a) Pronunciamientos contables vigentes**

Los siguientes pronunciamientos contables modificados son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2021:

**Modificaciones a las NIIF**

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2 (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)

El siguiente pronunciamiento contable se aplica a partir de los períodos iniciados el 1 de abril de 2021, permitiéndose su adopción anticipada:

Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 después del 30 de septiembre de 2021 (Modificaciones a la NIIF 16).

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

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

**EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS**  
**AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)**

---

<i>Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
<i>Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. 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 30 de septiembre de 2021, no se han efectuado reclasificaciones en los estados financieros consolidados intermedios.

### **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.

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

---

**a) Servicios EFE:**

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

**b) Servicios de Pasajeros METRO VALPARAISO:**

Metro Regional de Valparaíso S.A., es la Empresa de transporte ferroviario de pasajeros de la V Región y opera en las comunas de Valparaíso, Viña del Mar, Quilpué, Villa Alemana y Limache. Merval brinda un servicio de transporte público eficiente, seguro y ambientalmente sustentable. Durante los meses de enero a septiembre del año 2021 (no auditado), estos servicios movilizaron a 7,13 millones de pasajeros, aproximadamente, 6,45 millones en el mismo período del año 2020 (no auditado).

**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 “Tren Rancagua” y “Tren Chillan” entre las ciudades de Santiago a Chillán y estaciones intermedias. Además, provee servicios de pasajeros entre las ciudades de Talca y Constitución (Buscarril). Tren Central ofrece un transporte urbano y suburbano moderno, de alta calidad, seguro e integrado con el sistema de transporte público en la Región Metropolitana y regiones aledañas. Durante los meses de enero a septiembre del año 2021 (no auditado), estos servicios movilizaron a 11,3 millones de pasajeros, aproximadamente 8,53 millones en el mismo período del año 2020 (no auditado).

**d) Servicio de Pasajeros FESUR:**

La Empresa Ferrocarriles del Sur S.A. (Fesur), presta servicios en la VIII y IX regiones, conectando a Lomas Coloradas, Talcahuano, Hualqui y otras con la ciudad de Concepción y tiene la responsabilidad de administrar el transporte ferroviario de pasajeros en la Región del Biobío y la Araucanía. Sus servicios se denominan “Fesur”, “Victoria Temuco” y “Corto Laja”. La misión de Fesur es entregar un buen servicio de transporte a los usuarios del modo ferroviario, teniendo en cuenta la seguridad, rapidez y comodidad de los usuarios. Durante los meses de enero a septiembre del año 2021 (no auditado), estos servicios movilizaron a 2,5 millones de pasajeros, 2,08 millones de pasajeros en el mismo período del año 2020 (no auditado).

**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. En la actualidad la explotación comercial y su desarrollo se centran en la administración y maximización de los arriendos de inmuebles.

**EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS**  
**AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)**

Por el período terminado al 30 de septiembre 2021 (No Auditado)	Segmento Infraestructura ferroviaria y carga M\$ (1)	Segmento Servicios de pasajeros			Total M\$
		EFF SUR	EFF CENTRAL	EFF VALPARAISO	
		VIII Región y IX Región	Santiago Chillán	V Región	
		M\$	M\$	M\$	
<b>1. Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos</b>	<b>30.861.364</b>	<b>5.240.166</b>	<b>17.992.512</b>	<b>7.960.482</b>	<b>62.054.524</b>
<b>2. Ingresos de las actividades ordinarias entre segmentos</b>					-
<b>3. Partidas significativas de costos de explotación</b>	<b>(10.338.254)</b>	<b>(9.397.974)</b>	<b>(22.458.396)</b>	<b>(14.722.720)</b>	<b>(56.917.344)</b>
a. Gastos en personal	(3.927.480)	(3.425.725)	(6.258.340)	(3.541.622)	(17.153.167)
b. Energía y combustibles	(39.027)	(600.877)	(1.835.631)	(970.669)	(3.446.204)
c. Mantenimiento material rodante e infraestructura	(12.286.516)	(1.064.122)	(4.682.872)	(1.888.092)	(19.921.602)
d. Otros gastos de explotación	5.914.769	(4.307.250)	(9.681.553)	(8.322.337)	(16.396.371)
<b>4. Gasto de administración</b>	<b>(11.961.089)</b>	<b>(991.119)</b>	<b>(448.334)</b>	<b>(1.548.872)</b>	<b>(14.949.414)</b>
<b>5. Otras ganancias (pérdidas)</b>	<b>44.371.249</b>	<b>(161.984)</b>	<b>13.999</b>	<b>(174.990)</b>	<b>44.048.274</b>
<b>6. Ganancias (pérdidas) Activo Financiero</b>	<b>(189.653)</b>				<b>(189.653)</b>
<b>7. Resultado financiero, neto segmento</b>	<b>(50.149.090)</b>	<b>(20.197)</b>	<b>(2.290)</b>	<b>(116.928)</b>	<b>(50.288.505)</b>
a. Ingresos financieros	(173.789)			4.566	(169.223)
b. Gastos financieros	(49.975.301)	(20.197)	(2.290)	(121.494)	(50.119.282)
<b>8. Diferencia de cambio</b>	<b>(5.108.118)</b>			<b>(643)</b>	<b>(5.108.761)</b>
<b>9. Unidad de reajuste</b>	<b>(49.182.998)</b>	<b>(54)</b>		<b>(244.581)</b>	<b>(49.427.633)</b>
<b>10. Participación de la entidad en el resultado de asociadas</b>	<b>654.275</b>				<b>654.275</b>
a. Participación Inversión en asociadas	654.275				654.275
b. Participación Inversión en otras asociadas	-	-	-	-	-
<b>11. Gasto sobre impuesto a la renta</b>					
<b>12. Participaciones No Controladora</b>					
<b>Resultado Neto</b>	<b>(51.042.314)</b>	<b>(5.331.162)</b>	<b>(4.902.509)</b>	<b>(8.848.252)</b>	<b>(70.124.237)</b>

(1) El segmento inmobiliario se incluye en esta columna la que es vista integralmente con otras actividades.

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

(1) El segmento inmobiliario se incluye en esta columna, la que es vista integralmente con otras actividades ferroviarias.

**EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS**  
**AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)**

El segmento inmobiliario se incluye en esta columna la que es vista integralmente con otras actividades.

Por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2021 Balances	Segmento Infraestructura ferroviaria y carga M\$ (1)	Segmento Servicios de pasajeros			Total M\$
		FESUR	TC	MERVAL	
		VIII Región y IX Región M\$	Santiago Chillán M\$	V Región M\$	
<b>Activos</b>					
<b>Activos corrientes</b>					
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	507.196.904	3.602.954	905.797	295.135	512.000.790
Otros activos financieros	157.815.320	4.557.427	-	3.338.168	165.710.915
Otros activos no financieros	2.281.168	7.896	-	185.890	2.474.954
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3.790.607	82.346	654.981	197.341	4.725.275
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	(7.659.920)	9.637.839	1.391.435	4.099.595	7.468.949
Inventarios	-	41.275	134.975	355.253	531.503
Activos por impuestos	9.472.049	-	-	-	9.472.049
<b>Activos corrientes</b>	<b>672.896.128</b>	<b>17.929.737</b>	<b>3.087.188</b>	<b>8.471.382</b>	<b>702.384.435</b>
Activos disponibles para la venta	-	-	-	-	-
<b>Activos corrientes totales</b>	<b>672.896.128</b>	<b>17.929.737</b>	<b>3.087.188</b>	<b>8.471.382</b>	<b>702.384.435</b>
<b>Activos no corrientes</b>					
Otros activos financieros, no corrientes	(681.543)	681.543	-	-	-
Otros activos no financieros	(51.737)	-	51.737	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	159.271.765	35.953.986	9.557.836	19.467.463	224.251.050
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	14.102.712	-	-	-	14.102.712
Activos intangibles distintos de la plusvalía	2.026.767	137.485	42.783	102.664	2.309.699
Propiedades, Planta y Equipo	1.420.819.727	4.522.087	44.381.327	76.922.767	1.546.645.908
Propiedad de inversión	31.010.228	-	-	1.147.810	32.158.038
<b>Activos no corrientes totales</b>	<b>1.626.497.919</b>	<b>41.295.101</b>	<b>54.033.683</b>	<b>97.640.704</b>	<b>1.819.467.407</b>
<b>Total de activos</b>	<b>2.299.394.047</b>	<b>59.224.838</b>	<b>57.120.871</b>	<b>106.112.086</b>	<b>2.521.851.842</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>					
<b>Pasivos</b>					
<b>Pasivos corrientes</b>					
Otros pasivos financieros, corrientes	39.755.109	5.527	-	-	39.760.636
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	54.431.286	802.908	1.330.461	4.509.208	61.073.863
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	(37.161.763)	4.923.890	23.710.787	8.527.086	-
Otras provisiones, corrientes	-	-	-	-	-
Pasivos por Impuestos, corrientes	-	-	-	-	-
Provisiones por beneficios a los empleados	1.541.833	420.943	803.672	523.111	3.289.559
Otros pasivos no financieros, corrientes	60.450.045	162.107	913.868	2.440.861	63.966.881
<b>Pasivos corrientes totales</b>	<b>119.016.510</b>	<b>6.315.375</b>	<b>26.758.788</b>	<b>16.000.266</b>	<b>168.090.939</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>					
Otros pasivos financieros, no corrientes	2.377.006.140	-	-	-	2.377.006.140
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes	(154.857.311)	71.794.863	47.587.039	35.475.409	-
Otras provisiones	3.183.369	-	-	-	3.183.369
Provisiones por beneficios a los empleados	2.401.430	-	-	-	2.401.430
Otros pasivos no financieros, no corrientes	422.315.458	2.017.521	-	20.139.206	444.472.185
<b>Pasivos no corrientes totales</b>	<b>2.650.049.086</b>	<b>73.812.384</b>	<b>47.587.039</b>	<b>55.614.615</b>	<b>2.827.063.124</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>2.769.065.596</b>	<b>80.127.759</b>	<b>74.345.827</b>	<b>71.614.881</b>	<b>2.995.154.063</b>
<b>Patrimonio</b>					
Capital emitido	250.797.262	28.080.005	25.773.900	106.125.877	410.777.044
Pérdidas acumuladas	(1.847.192.374)	(49.307.615)	(43.284.853)	(72.461.117)	(2.012.245.959)
Primas de emisión	(25.590)	-	154	25.436	-
Otras reservas	1.126.749.136	324.689	285.843	807.009	1.128.166.677
<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>(469.671.566)</b>	<b>(20.902.921)</b>	<b>(17.224.956)</b>	<b>34.497.205</b>	<b>(473.302.238)</b>
Participaciones no controladoras	17	-	-	-	17
<b>Patrimonio total</b>	<b>(469.671.549)</b>	<b>(20.902.921)</b>	<b>(17.224.956)</b>	<b>34.497.205</b>	<b>(473.302.221)</b>
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>	<b>2.299.394.047</b>	<b>59.224.838</b>	<b>57.120.871</b>	<b>106.112.086</b>	<b>2.521.851.842</b>

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

**EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS**  
**AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)**

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2020 Balances	Segmento Infraestructura ferroviaria y carga M\$ (I)	Segmento Servicios de pasajeros			Total M\$
		FESUR	TC	MERVAL	
		VIII Región y IX Región	Santiago Chillán	V Región	
		M\$	M\$	M\$	
<b>Activos</b>					
<b>Activos corrientes</b>					
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	270.035.921	2.585.451	797.301	218.103	273.636.776
Otros activos financieros	153.100.007	5.863.503	-	4.481.035	163.444.545
Otros activos no financieros	2.167.459	7.292	-	41.773	2.216.524
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3.611.436	59.011	674.767	478.804	4.824.018
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	(3.386.055)	5.697.083	1.177.708	952.959	4.441.695
Inventarios	-	40.603	79.101	117.213	236.917
Activos por impuestos	21.454.951	6.666	-	-	21.461.617
<b>Activos corrientes</b>	<b>446.983.719</b>	<b>14.259.609</b>	<b>2.728.877</b>	<b>6.289.887</b>	<b>470.262.092</b>
Activos disponibles para la venta	-	-	-	-	-
<b>Activos corrientes totales</b>	<b>446.983.719</b>	<b>14.259.609</b>	<b>2.728.877</b>	<b>6.289.887</b>	<b>470.262.092</b>
<b>Activos no corrientes</b>					
Otros activos financieros, no corrientes	-	-	-	-	-
Otros activos no financieros	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	37.257.002	35.399.481	9.224.666	18.811.232	100.692.381
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	13.921.852	-	-	-	13.921.852
Activos intangibles distintos de la plusvalía	2.279.901	144.226	99.512	130.828	2.654.467
Propiedades, Planta y Equipo	1.329.155.225	4.902.770	45.637.809	78.524.337	1.458.220.141
Activos biológicos, no corrientes	-	-	-	-	-
Propiedad de inversión	31.010.228	-	-	1.164.331	32.174.559
<b>Activos no corrientes totales</b>	<b>1.413.624.208</b>	<b>40.446.477</b>	<b>54.961.987</b>	<b>98.630.728</b>	<b>1.607.663.400</b>
<b>Total de activos</b>	<b>1.860.607.927</b>	<b>54.706.086</b>	<b>57.690.864</b>	<b>104.920.615</b>	<b>2.077.925.492</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>					
<b>Pasivos</b>					
<b>Pasivos corrientes</b>					
Otros pasivos financieros, corrientes	26.210.229	29.338	-	-	26.239.567
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	62.769.362	549.120	1.315.715	4.166.254	68.800.451
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	(31.522.009)	3.933.277	19,019.830	8.568.902	-
Provisiones por beneficios a los empleados	1.382.960	405.078	796.713	450.086	3.034.837
Otros pasivos no financieros, corrientes	61.373.102	239.504	616.322	2.214.540	64,443,468
<b>Pasivos corrientes totales</b>	<b>120.213.644</b>	<b>5.156.317</b>	<b>21.748.580</b>	<b>15.399.782</b>	<b>162.518.323</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>					
Otros pasivos financieros, no corrientes	1.886.216.202	-	-	-	1.886.216.202
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes	(136.670.120)	62.956.664	48.264.731	25.448.725	-
Otras provisiones	3.175.061	-	-	-	3.175.061
Provisiones por beneficios a los empleados	3.364.193	-	-	-	3.364.193
Otros pasivos no financieros, no corrientes	404.882.695	2.164.864	-	20.726.651	427,774,210
<b>Pasivos no corrientes totales</b>	<b>2.160.968.031</b>	<b>65.121.528</b>	<b>48.264.731</b>	<b>46.175.376</b>	<b>2.320.529.666</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>2.281.181.675</b>	<b>70.277.845</b>	<b>70.013.311</b>	<b>61.575.158</b>	<b>2.483.047.989</b>
<b>Patrimonio</b>					
Capital emitido	250.797.262	28.080.005	25,773,900	106.125.877	410,777,044
Pérdidas acumuladas	(1.796.150.057)	(43.976.453)	(38.382.344)	(63.612.865)	(1.942.121.719)
Primas de emisión	(25.590)	-	154	25.436	-
Otras reservas	1,124,804,620	324,689	285,843	807,009	1,126,222,161
<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>(420.573.765)</b>	<b>(15.571.759)</b>	<b>(12.322.447)</b>	<b>43.345.457</b>	<b>(405.122.514)</b>
Participaciones no controladoras	17	-	-	-	17
<b>Patrimonio total</b>	<b>(420.573.748)</b>	<b>(15.571.759)</b>	<b>(12.322.447)</b>	<b>43.345.457</b>	<b>(405.122.497)</b>
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>	<b>1.860.607.927</b>	<b>54.706.086</b>	<b>57.690.864</b>	<b>104.920.615</b>	<b>2.077.925.492</b>

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

**EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS**  
**AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)**

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2021 Flujos de Efectivo	Segmento Infraestructura ferroviaria y carga  M\$ (1)	Segmento Servicios de pasajeros			Total  M\$
		FESUR	TC	MERVAL	
		VIII Región y IX Región	Santiago Chillán	V Región	
		M\$	M\$	M\$	
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>					
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	19.454.160	1.278.700	14.773.517	5.435.449	40.941.826
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	-	-	-	-	-
Cobros derivados de contratos mantenidos para intermediación o para negociar con ellos	-	-	-	-	-
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	-	-	-	-	-
Cobros derivados de arrendamiento y posterior venta de esos activos	-	-	-	-	-
Otros cobros por actividades de operación	-	54.766	-	832.668	887.434
Clases de pagos	-	-	-	-	-
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(50.433.488)	(1.431.636)	(4.077.052)	(6.702.274)	(62.644.450)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	-	-	-	-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	(15.377.877)	(3.533.677)	(6.511.985)	(3.154.673)	(28.578.212)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-	-	-	-	-
Pagos por fabricar o adquirir activos mantenidos para arrendar a otros y posteriormente para vender	-	-	-	-	-
Otros pagos por actividades de operación	307.318	(124.243)	(183.075)	-	-
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(46.049.887)</b>	<b>(3.756.090)</b>	<b>4.001.405</b>	<b>(3.588.830)</b>	<b>(49.393.402)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>					
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	257.256	-	-	-	257.256
Compras de propiedades, planta y equipo	(115.028.953)	(127.346)	-	(783.488)	(115.939.787)
Compras de activos intangibles	(39.219)	-	-	-	(39.219)
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	-	-	-	-	-
Impuestos reembolsados (pagados)(27 BIS)	19.320.451	-	-	-	19.320.451
Dividendos recibidos (IPESA)	699.108	-	-	-	699.108
Otras entradas (salidas) de efectivo Inversiones Dep a plazo más de 90 días)	57.277.663	1.300.955	-	906	58.579.524
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>(37.513.694)</b>	<b>1.173.609</b>	<b>-</b>	<b>(782.582)</b>	<b>(37.122.667)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>					
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio (bonos)	392.122.089	-	-	-	392.122.089
Pagos de intereses bonos	(67.387.088)	-	-	-	(67.387.088)
Pago Amortización deuda interna	(4.963.679)	-	-	-	(4.963.679)
Préstamos de entidades relacionadas	(4.155.519)	3.599.984	(3.892.909)	4.448.444	-
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>	<b>315.615.803</b>	<b>3.599.984</b>	<b>(3.892.909)</b>	<b>4.448.444</b>	<b>319.771.322</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	5.108.761	-	-	-	5.108.761
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>237.160.983</b>	<b>1.017.503</b>	<b>108.496</b>	<b>77.032</b>	<b>238.364.014</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período</b>	<b>270.035.921</b>	<b>2.585.451</b>	<b>797.301</b>	<b>218.103</b>	<b>273.636.776</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período</b>	<b>507.196.904</b>	<b>3.602.954</b>	<b>905.797</b>	<b>295.135</b>	<b>512.000.790</b>

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

**EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS**  
**AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)**

Por el período terminado al 30 de septiembre 2020 Flujos de Efectivo (No Auditado)	Segmento Infraestructura ferroviaria y carga MS (1)	Segmento Servicios de pasajeros			Total MS
		FESUR	TC	MERVAL	
		VIII Región y IX Región	Santiago Chillán	V Región	
		MS	MS	MS	
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>					
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	14.669.453	2.904.974	9.752.354	5.938.561	33.265.342
Otros cobros por actividades de operación	153.837	1.883.950	-	1.525.179	3.562.966
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(31.452.819)	(1.466.403)	(3.985.719)	(8.891.382)	(45.796.323)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(12.193.044)	(4.143.025)	(7.327.974)	(3.036.965)	(26.701.008)
Otros pagos por actividades de operación	-	-	-	-	-
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(28.822.573)</b>	<b>(820.504)</b>	<b>(1.561.339)</b>	<b>(4.464.607)</b>	<b>(35.669.023)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>					
Préstamos a entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	27.963	-	-	-	27.963
Compras de propiedades, planta y equipo	(108.805.661)	(13.039)	-	(812.854)	(109.631.554)
Compras de activos intangibles	(124.312)	-	-	(3.230)	(127.542)
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	12.571.596	7.700.000	-	-	20.271.596
Impuestos reembolsados (pagados) (27 BIS)	6.400.943	-	-	-	6.400.943
Dividendos recibidos (IPESA)	158.313	-	-	-	158.313
Otras entradas (salidas) de efectivo Inversiones Dep a plazo más de 90 días	(250.258.835)	(192.783)	-	8.153	(250.443.465)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>(340.029.993)</b>	<b>7.494.178</b>	<b>-</b>	<b>(807.931)</b>	<b>(333.343.746)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>					
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio (bonos)	524.725.560	-	-	-	524.725.560
Préstamos de entidades relacionadas	(4.584.056)	140.184	181.902	4.261.970	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	4.800.000	-	-	-	4.800.000
Pagos de préstamos	(10.677.862)	-	-	-	(10.677.862)
Otros	(159.246)	-	-	-	(159.246)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>	<b>514.104.396</b>	<b>140.184</b>	<b>181.902</b>	<b>4.261.970</b>	<b>518.688.452</b>
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>145.251.830</b>	<b>6.813.858</b>	<b>(1.379.437)</b>	<b>(1.010.568)</b>	<b>149.675.683</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período</b>	<b>38.724.419</b>	<b>1.688.742</b>	<b>1.647.379</b>	<b>2.083.065</b>	<b>44.143.605</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período</b>	<b>183.976.249</b>	<b>8.502.600</b>	<b>267.942</b>	<b>1.072.497</b>	<b>193.819.288</b>

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

---

**6. Efectivo y equivalentes de efectivo**

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

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

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

Efectivo y equivalentes al efectivo	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Caja y Bancos (a)	32.941.714	2.295.882
Depósitos a plazo (b)	478.999.740	271.281.626
Cuotas de fondos mutuos ( c )	59.336	59.268
<b>Totales</b>	<b>512.000.790</b>	<b>273.636.776</b>

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.

**EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS**  
**AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)**

Al 30 de septiembre de 2021 el detalle es el siguiente:

Días al vencimiento	Moneda	Instrumento	Capital Moneda local	Reajustes e Intereses	Saldo al 30 septiembre de 2021
			MS	MS	MS
0 - 30	\$	Depósito en Pesos	8.873.343	(1.231)	8.872.112
		PDBC	15.495.773	34	15.495.807
	US\$	DP	211.497.006	1.986	211.498.992
		PDBC	14.952.478	5.343	14.957.821
<b>Sub Total</b>			<b>250.818.600</b>	<b>6.132</b>	<b>250.824.732</b>
30 - 60	\$	Depósito en Pesos	3.016.053	(1.607)	3.014.446
	US\$	Depósito en Dólar	88.399.783	(2.523)	88.397.260
<b>Sub Total</b>			<b>91.415.836</b>	<b>(4.130)</b>	<b>91.411.706</b>
60 - 90	\$	Depósito en Pesos	900.020	(3.511)	896.509
	Total US\$	Depósito en Dólar	128.697.854	15.543	128.713.397
<b>Sub Total</b>			<b>129.597.874</b>	<b>12.032</b>	<b>129.609.906</b>
<b>Fondo Reserva</b>	<b>\$</b>		<b>7.153.396</b>		<b>7.153.396</b>
<b>Total</b>			<b>478.985.706</b>	<b>14.034</b>	<b>478.999.740</b>

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

Días al vencimiento	Moneda	Instrumento	Capital Moneda local	Reajustes e Intereses	Saldo al 31 dic. 2020
			MS	MS	MS
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
<b>Sub Total</b>			<b>96.779.880</b>	<b>4.326</b>	<b>96.784.206</b>
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	BB	1.354.199	32.854	1.387.053
	S	BTU	1.330.616	3.209	1.333.825
<b>Sub Total</b>			<b>136.852.858</b>	<b>87.166</b>	<b>136.940.024</b>
60 - 90	\$	Depósito a Plazo	17.172.912	6.018	17.178.930
		Depósito en Dólar	13.231.204	5.130	13.236.334
<b>Sub Total</b>			<b>30.404.116</b>	<b>11.148</b>	<b>30.415.264</b>
<b>Fondo Reserva</b>	<b>\$</b>		<b>7.142.132</b>		<b>7.142.132</b>
<b>Total</b>			<b>271.178.986</b>	<b>102.640</b>	<b>271.281.626</b>

Los depósitos a plazo son medidos al valor razonable con cambio en resultado del periodo ya que son registrados a su precio de mercado en cada fecha de cierre y la diferencia con el precio de adquisición se registra en resultado del periodo.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

---

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

**30 de septiembre de 2021**

Institución	Moneda	Número de Cuotas	Valor Cuota	30.09.2021
			\$	M\$
Santander	\$	51.916	1.143	59.336
<b>Total</b>				<b>59.336</b>

**31 de diciembre de 2020**

Institución	Moneda	Número de Cuotas	Valor Cuota	31.12.2020
			\$	M\$
Santander	\$	51.916	1.142	59.268
<b>Total</b>				<b>59.268</b>

**7. Otros activos financieros corrientes**

Corresponden a depósitos a plazo con vencimientos superiores a 90 días. Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, estos activos ascienden a M\$ 165.710.915 y M\$163.444.545, respectivamente. Estos depósitos son usados para adquisición de Infraestructura, mantenciones y actualmente para el pago de deuda.

El siguiente cuadro muestra el detalle de los instrumentos financieros a más de 90 días vigentes al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Al 30 de septiembre de 2021:

Días al vencimiento	Moneda	Instrumento	Capital	Reajustes e Intereses	Saldo al 30.09.2021	
			Moneda local			
			M\$	M\$	M\$	
>90	\$	Depósito en Pesos	1.455.959	(12.511)	1.443.448	
		Tesorería General de la Rep. Bono Pesos	335.253	(18.588)	316.665	
	U.F.	Bono Bancario en U.F.	344.157	(24.198)	319.959	
		Bono Bancario UF	67.193	(5.060)	62.133	
	BB	BB	8.925.766	(61.733)	8.864.033	
		BTU	1.409.341	(15.592)	1.393.749	
	US\$	Depósito en Dólar	113.383.431	41.196	113.424.627	
		BTP	262.285	(12.693)	249.592	
		DP	2.972.733	(16.970)	2.955.763	
		DP	36.683.147	(8.029)	36.675.118	
	S	Acciones Cartera	-	-	5.828	
	<b>Total</b>			<b>165.839.265</b>	<b>(134.178)</b>	<b>165.710.915</b>

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

**EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS**  
**AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)**

---

Al 31 de diciembre del 2020:

Días al vencimiento	Moneda	Instrumento	Capital Moneda local	Reajustes e Intereses	Saldo al 31.12.2020	
			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	
	<b>Total</b>			<b>161.998.910</b>	<b>1.445.635</b>	<b>163.444.545</b>

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

**8. Otros activos no financieros corrientes:**

La composición del rubro al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

Conceptos	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Pagos y gastos anticipados (1)	2.305.073	2.051.986
Cuentas por cobrar por activación de pólizas por siniestros	76.280	76.280
Otros	93.601	88.258
<b>Totales</b>	<b>2.474.954</b>	<b>2.216.524</b>

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

**EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS**  
**AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)**

**9. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Corrientes**

La composición del rubro al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020 es la siguiente:

Conceptos	Moneda o Unidad Reajuste	30.09.2021			31.12.2020		
		Valor Bruto MS	Deterioro de valor MS	Valor Neto MS	Valor Bruto MS	Deterioro de valor MS	Valor Neto MS
Ferrocarril del Pacifico S.A.	Pesos	770.046	-	770.046	1.034.651	-	1.034.651
Expropiaciones por cobrar (1)	Pesos	92.674	-	92.674	92.674	-	92.674
Varios deudores	Pesos	43.205	-	43.205	57.861	-	57.861
Recaudación Alameda Nos	Pesos	433.723	-	433.723	434.531	-	434.531
Subsidios de salud por cobrar	Pesos	502.942	-	502.942	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	185.578	-	185.578	178.494	-	178.494
Clear Channel Chile Publicidad Ltda.	Pesos	6.122	-	6.122	-	-	-
Claro Chile S.A.	Pesos	43.649	-	43.649	214.617	-	214.617
Municipalidad de Villarica	Pesos	61.078	-	61.078	61.078	-	61.078
Municipalidad de graneros	Pesos	49.819	-	49.819	-	-	-
Cooperativa Camp. y Cultural Melina	Pesos	52.626	-	52.626	49.674	-	49.674
Asoc Chilena Cons. Pat. Ferroviario	Pesos	44.125	-	44.125	44.125	-	44.125
Recaudación alameda Rancagua	Pesos	33.733	-	33.733	68.980	-	68.980
Parque Automotriz San Miguel L	Pesos	362.861	-	362.861	227.127	-	227.127
Comsa Proyecto Zona Norte S.A.	Pesos	19.838	-	19.838	-	-	-
Com. Prod de mar Guillen Hns SPA	Pesos	3.009	-	3.009	-	-	-
Entel Pes Telecomunicaciones S.A.	Pesos	17.814	-	17.814	50.142	-	50.142
Entel	Pesos	92.309	-	92.309	4.236	-	4.236
Jorge del Rio Varela	Pesos	45.592	-	45.592	-	-	-
Wom S.A.	Pesos	13.142	-	13.142	-	-	-
Asoc. Indig.Pampa San Martin	Pesos	760	-	760	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	-	-	-	60.181	-	60.181
Codeko	Pesos	2.390	-	2.390	2.534	-	2.534
Deudores principalmente arriendos propiedades	Pesos	2.986.424	(1.187.578)	1.798.846	2.399.957	(1.082.098)	1.317.859
<b>Totales</b>		<b>5.912.853</b>	<b>(1.187.578)</b>	<b>4.725.275</b>	<b>5.906.116</b>	<b>(1.082.098)</b>	<b>4.824.018</b>

(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 30 de septiembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

**EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS**  
**AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)**

ANEXO 1 COMPOSICIÓN DE DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR AL 30 de septiembre 2021									
Tramos de Morosidad	CARTERA NO SECURITIZADA				CARTERA SECURITIZADA				Monto Total cartera bruta
	N° clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta	N° clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta	N° Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta	N° clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta	
Al día	28		-	-	-	-	-	-	-
1-30 días	745	1.120.735	-	-	-	-	-	-	1.120.735
31-60 días	460		-	-	-	-	-	-	-
61-90 días	357	148.907	-	-	-	-	-	-	148.907
91-120 días	373		-	-	-	-	-	-	-
121-150 días	396		-	-	-	-	-	-	-
151-180 días	370	317.098	-	-	-	-	-	-	317.098
181-210 días	195		-	-	-	-	-	-	-
211- 250 días	332	520.166	-	-	-	-	-	-	520.166
> 250 días	628	3.805.947	-	-	-	-	-	-	3.805.947
<b>Total</b>	<b>3.884</b>	<b>5.912.853</b>							<b>5.912.853</b>

Documentos por cobrar	CARTERA NO SECURITIZADA		CARTERA SECURITIZADA	
	N° de clientes	Monto cartera	N° de clientes	Monto cartera
Protestados	156	115.882	-	-
En cobranza judicial	111	2.511.120	-	-

Provisión		Castigo del período	Recupero del período
Cartera no repactada	Cartera repactada		
1.187.578			

ANEXO 1 COMPOSICIÓN DE DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR AL 31 de Diciembre de 2020									
Tramos de Morosidad	CARTERA NO SECURITIZADA				CARTERA SECURITIZADA				Monto Total cartera bruta
	N° clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta	N° clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta	N° Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta	N° clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta	
Al día	104	-	-	-	-	-	-	-	-
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
<b>Total</b>	<b>1.980</b>	<b>5.906.116</b>							<b>5.906.116</b>

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

Provisión		Castigo del período	Recupero del período
Cartera no repactada	Cartera repactada		
1.082.098	70	18	19

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

**EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS**  
**AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)**

La variación de los montos provisionados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

	<b>Deterioro</b> <b>M\$</b>		<b>Deterioro</b> <b>M\$</b>
<b>Saldo final al 31/12/2020</b>	<b>(1.082.098)</b>	<b>Saldo final al 31/12/2019</b>	<b>(792.548)</b>
<b>Variación</b>	<b>(105.480)</b>	<b>Variación</b>	<b>(164.779)</b>
<b>Saldo final al 30/09/2021</b>	<b>(1.187.578)</b>	<b>Saldo final al 30/09/2020</b>	<b>(957.327)</b>

**10. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas**

- a) Las siguientes partidas corresponden a las cuentas por cobrar a partes relacionadas al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

**CORRIENTE:**

Sociedad	Pais RUT	Origen	Naturaleza de la relación	Origen de la transacción	Moneda	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Estado de Chile	Chile	Propietario (1)	Transferencias		Pesos	-	-
Ministerio de Transportes (Metro Valparaíso)	Chile	Em. Del Estado (3)	Tarifa escolar		Pesos	964.417	364.373
Ministerio de Transportes (Fesur)	Chile	Em. Del Estado (2)	Subsidio Coronel		Pesos	3.524.338	2.150.008
Ministerio de Transportes (Metro Valparaíso)	Chile	Em. Del Estado (2)	8 Automotores		Pesos	1.200.194	1.159.585
Ministerio de Transportes (Tren Central)	Chile	Em. Del Estado (2)	4 Automotores		Pesos	1.780.000	767.729
<b>Total Corriente</b>						<b>7.468.949</b>	<b>4.441.695</b>

**NO CORRIENTE:**

Sociedad	Pais RUT	Origen	Naturaleza de la relación	Origen de la transacción	Moneda	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Estado de Chile	Chile	Propietario (1)	Transferencias		Pesos	-	-
Ministerio de Transportes (Fesur)	Chile	Em. Del Estado (2)	Subsidio Coronel		Pesos	35.748.873	34.512.825
Estado de Chile	Chile	Propietario (4)	Derecho por Compensación Futura		Pesos	158.419.222	37.122.039
Ministerio de Transportes (Metro Valparaíso)	Chile	Em. Del Estado (2)	8 Automotores		Pesos	19.395.031	18.738.800
Ministerio de Transportes	Chile	Em. Del Estado (2)	4 automotores		Pesos	10.687.924	10.318.717
<b>Total no Corriente</b>						<b>224.251.050</b>	<b>100.692.381</b>

- (1) Durante el año 2021 no existen aportes fiscales comprometidos por el Estado, pues este procedimiento fue reemplazado temporalmente por la colocación de un Bono Internacional.
- (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 a 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) Para los años 2020 y 2021, el Estado de Chile, producto de la pandemia Covid-19, en forma transitoria, no transfiere directamente recursos, en subsidio, autorizó un endeudamiento incremental en el bono Internacional 2020 para suplir las necesidades de caja. Debido a que la deuda del Bono la pagará el Estado de Chile, se reconoce esta cuenta por cobrar no corriente con abono a Gastos Financieros, Mantención de Infraestructura e ingresos

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

**EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS**  
**AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)**

---

diferidos por el uso de fondos en PP&, en línea con la aplicación de la NIC-20 (Ayudas del Gobierno).

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

<b>Dotación del Personal Información Consolidada</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b>
Gerentes y Ejecutivos principales	70	67
Profesionales y Técnicos	865	861
Otros Trabajadores	758	751
<b>Totales</b>	<b>1.693</b>	<b>1.679</b>

c) Remuneraciones del Directorio

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

Los valores pagados a los Directores de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado, durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

<b>Remuneraciones pagadas al Directorio</b>	<b>30.09.2021 M\$</b>	<b>30.09.2020 M\$</b>
<b>Presidente, Vicepresidente y Directores</b>		
<b>Incorporación</b>		
Pedro Pablo Errázuriz Domínguez- Presidente	10-05-2018	17.708      15.403
Isabel Margarita Romero Muñoz	10-01-2020	8.854      7.702
Cristián Solís de Ovando Lavín	10-05-2018	8.854      7.702
Adriana Brancoli Poblete	20-08-2020	8.854      1.610
María Eugenia Torres Henríquez	02-12-2019	8.854      7.218
María Eugenia Rebolledo Sandoval ( Representante de los trabajadores)	11-09-2018	8.854      7.702
<b>Ex - Directores</b>	<b>Término</b>	
María Verónica Morales Mena	20-08-2020	-      5.790
Cristián Andrés Ureta Larraín- Vicepresidente	15-07-2021	6.862      7.702
Joaquín Brahm Barril	23-09-2021	8.538      7.702

El Señor Cristián Ureta Larraín presentó su renuncia al Directorio con fecha efectiva 15 de julio de 2021.

El Señor Joaquín Brahm presentó su renuncia al Directorio con fecha efectiva 23 de septiembre de 2021.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
 AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

---

d) Remuneraciones de la alta Dirección

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

<b>Remuneraciones Alta Dirección Información Consolidada</b>	<b>30.09.2021 M\$</b>	<b>30.09.2020 M\$</b>
Remuneraciones	1.874.861	2.153.240
Otros Beneficios	31.817	347.619
<b>Total</b>	<b>1.906.678</b>	<b>2.500.859</b>

**11. Inventarios**

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

<b>INVENTARIOS</b>	<b>30.09.2021 M\$</b>	<b>31.12.2020 M\$</b>
Repuestos para equipos electromecánicos	70.974	70.974
Tarjetas PVC (Metroval y Tren Central)	459.465	164.879
Repuestos para Informática Interna	1.064	1.064
<b>Totales</b>	<b>531.503</b>	<b>236.917</b>

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

---

**12. Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación**

Para los períodos terminados al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2021 y 2020, 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\$14.102.712 (M\$ 13.886.195 al 31.12.2020). La participación que corresponde a la Empresa en la utilidad del período fue de M\$ 654.275 (M\$ 407.178 al 30.09.2020 en las utilidades del período).

Se han recibido M\$ 699.108 en dividendos por esta inversión en 2021 (M\$158.313 en 2020).

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.

**EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS**  
**AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)**

---

EFE participa en un 33,33% del patrimonio de esta Empresa, la que presenta patrimonio negativo por M\$ 31.936 al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2021, no se han efectuado transacciones de compra o venta de inversiones en Empresas relacionadas contabilizadas utilizando el método de la participación.

d) Resumen de Información financiera de Empresas asociadas

30.09.2021	% de Participación	Activos Corrientes M\$	Activos no Corrientes M\$	Pasivos Corrientes M\$	Pasivos no Corrientes M\$	Patrimonio M\$	Ingresos Ordinarios M\$	Gastos Ordinarios M\$	Resultado 30.09.2021 M\$	Inversiones M\$	Valor Proporcional 30.09.2021 M\$
DIBSA	35,00	19.723	90.811	8.656	-	101.878	-	-	-	35.657	-
IPESA	17,00	10.223.719	92.603.584	4.218.888	15.861.037	82.747.378	5.152.742	(1.304.068)	3.848.674	14.067.055	654.275
TRANSUB	33,33	3.983	-	-	35.919	(31.936)	-	-	-	-	-
<b>Total</b>										<b>14.102.712</b>	<b>654.275</b>

31.12.2020	% de Participación	Activos Corrientes M\$	Activos no Corrientes M\$	Pasivos Corrientes M\$	Pasivos no Corrientes M\$	Patrimonio M\$	Ingresos Ordinarios M\$	Gastos Ordinarios M\$	Resultado 30.09.2020 M\$	Inversiones M\$	Valor Proporcional 30.09.2020 M\$
DIBSA	35,00	19.723	90.811	8.656	-	101.878	-	-	-	35.657	-
IPESA	17,00	11.630.624	93.283.840	4.640.891	18.590.077	81.683.496	6.129.861	(3.734.699)	2.395.162	13.886.195	407.178
TRANSUB	33,33	3.983	-	-	35.919	(31.936)	-	-	-	-	-
<b>Total</b>										<b>13.921.852</b>	<b>407.178</b>

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

---

**13. Activos intangibles distintos de la plusvalía**

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

- a) La composición de los activos intangibles para los períodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Concepto	Saldos al 30 de septiembre de 2021			Saldos al 31 de diciembre de 2020		
	Valor Costo M\$	Amortización acumulada M\$	Valor Libros M\$	Valor Costo M\$	Amortización acumulada M\$	Valor Libros M\$
Marcas	205.153	(204.920)	233	205.153	(204.920)	233
Licencias Computacionales	6.511.413	(4.201.947)	2.309.466	6.472.194	(3.817.960)	2.654.234
<b>Totales</b>	<b>6.716.566</b>	<b>(4.406.867)</b>	<b>2.309.699</b>	<b>6.677.347</b>	<b>(4.022.880)</b>	<b>2.654.467</b>

- b) Los movimientos ocurridos para el período terminado al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

Movimientos	Marcas	Licencias Computacionales	Valor 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	-	39.219	39.219
Amortización	-	(383.987)	(383.987)
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2021</b>	<b>233</b>	<b>2.309.466</b>	<b>2.309.699</b>

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

**14. Propiedad, Planta y Equipos**

A continuación, se presenta el detalle y los movimientos de las Propiedades, Plantas y Equipos al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020:

a) Detalle de propiedades, planta y equipos al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Clases de Propiedades, Planta y Equipos, Neto	Saldos al	
	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
<b>Propiedades, Planta y Equipos, Neto</b>	<b>1.546.645.908</b>	<b>1.458.220.141</b>
Obras en Curso	404.952.421	301.678.103
Terrenos	110.812.121	110.581.853
Edificios	103.643.982	105.729.859
Obras Civiles de Infraestructura Ferroviaria	675.654.557	682.650.315
Equipos de Señales, Eléctricos, Subestaciones y Comunicaciones	112.579.606	116.189.810
Material Rodante	125.627.137	127.566.899
Maquinarias y Herramientas	2.332.661	2.450.294
Materiales y Repuestos	6.545.841	6.624.836
Activos por Derecho de Uso	240.930	345.241
Otros	4.256.652	4.402.931

  

Clases de Propiedades, Planta y Equipos, Bruto	Saldos al	
	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
<b>Propiedades, Planta y Equipos, Bruto</b>	<b>1.919.163.919</b>	<b>1.803.461.924</b>
Obras en Curso	404.952.421	301.678.103
Terrenos	110.812.121	110.581.853
Edificios	129.076.194	128.944.498
Obras Civiles de Infraestructura Ferroviaria	846.441.610	839.932.479
Equipos de Señales, Eléctricos, Subestaciones y Comunicaciones	196.699.021	194.351.393
Material Rodante	210.925.343	207.998.040
Maquinarias y Herramientas	4.128.327	4.134.190
Materiales y Repuestos	6.545.841	6.624.836
Activos por Derecho de Uso	1.005.328	780.189
Otros	8.577.713	8.436.343

  

Clases de Propiedades, Planta y Equipos, Depreciación Acumulada	Saldos al	
	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
<b>Total Propiedades, Planta y Equipos, Depreciación Acumulada</b>	<b>(372.518.011)</b>	<b>(345.241.783)</b>
Edificios	(25.432.212)	(23.214.639)
Obras Civiles de Infraestructura Ferroviaria	(170.787.053)	(157.282.164)
Equipos de Señales, Eléctricos, Subestaciones y Comunicaciones	(84.119.415)	(78.161.583)
Material Rodante	(83.010.956)	(78.143.891)
Deterioro	(2.287.250)	(2.287.250)
Maquinarias y Herramientas	(1.795.666)	(1.683.896)
Amortización Activos por Derecho de Uso	(764.398)	(434.948)
Otros	(4.321.061)	(4.033.412)

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

**EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS**  
**AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)**

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 2021 de las partidas que integran el rubro propiedades planta y equipo son los siguientes:

Movimientos	Obras en Curso	Terrenos	Edificios	Obras Civiles de Infraestructura Ferroviaria	Equipos de Señales, Elec., SS.EE., y Comunicaciones	Material Rodante	Maquinarias y Herramientas	Materiales y Repuestos	Activos por Derecho de Uso	Otros	Propiedades, Planta y Equipos, Neto
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
<b>Saldo Neto al 01 de Enero de 2021</b>	<b>301.678.103</b>	<b>110.581.853</b>	<b>105.729.859</b>	<b>682.650.315</b>	<b>116.189.810</b>	<b>127.566.899</b>	<b>2.450.294</b>	<b>6.624.836</b>	<b>345.241</b>	<b>4.402.931</b>	<b>1.458.220.141</b>
Adiciones	115.060.983	241.037	116.825			1.306	3.525	104.410	225.139	186.562	115.939.787
Transferencias	(11.786.665)		14.871	6.511.454	2.347.628	2.929.023				(16.311)	-
Bajas		(10.769)		(2.323)		(3.026)	(9.388)	(183.405)		(28.881)	(237.792)
Amortización NIIF 16									(329.450)		(329.450)
Gasto por depreciación			(2.217.573)	(13.504.889)	(5.957.832)	(4.867.065)	(111.195)			(287.649)	(26.946.203)
Depreciación Acumulada ( Bajas )							(575)				(575)
Deterioro											-
Total movimientos	103.274.318	230.268	(2.085.877)	(6.995.758)	(3.610.204)	(1.939.762)	(117.633)	(78.995)	(104.311)	(146.279)	88.425.767
<b>Saldo Neto al 30 de septiembre de 2021</b>	<b>404.952.421</b>	<b>110.812.121</b>	<b>103.643.982</b>	<b>675.654.557</b>	<b>112.579.606</b>	<b>125.627.137</b>	<b>2.332.661</b>	<b>6.545.841</b>	<b>240.930</b>	<b>4.256.652</b>	<b>1.546.645.908</b>

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

Movimientos	Obras en Curso	Terrenos	Edificios	Obras Civiles de Infraestructura Ferroviaria	Equipos de Señales, Elec., SS.EE., y Comunicaciones	Material Rodante	Maquinarias y Herramientas	Materiales y Repuestos	Activos por Derecho de Uso	Otros	Propiedades, Planta y Equipos, Neto
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
<b>Saldo Neto al 01 de Enero de 2020</b>	<b>208.129.550</b>	<b>110.582.527</b>	<b>107.106.448</b>	<b>661.420.404</b>	<b>123.508.453</b>	<b>135.321.982</b>	<b>2.367.741</b>	<b>5.829.815</b>	<b>373.616</b>	<b>4.113.854</b>	<b>1.358.754.390</b>
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
Bajas	(2.754.405)	(674)		(2.474.109)	(1.663.755)	(429.346)		(628.680)		(4.546)	(7.955.515)
Amortización NIIF 16									(434.948)		(434.948)
Gasto por depreciación			(3.118.842)	(17.638.369)	(7.992.783)	(7.130.155)	(147.164)			(441.768)	(36.469.081)
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
<b>Saldo Neto al 31 de Diciembre de 2020</b>	<b>301.678.103</b>	<b>110.581.853</b>	<b>105.729.859</b>	<b>682.650.315</b>	<b>116.189.810</b>	<b>127.566.899</b>	<b>2.450.294</b>	<b>6.624.836</b>	<b>345.241</b>	<b>4.402.931</b>	<b>1.458.220.141</b>

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

---

- c) La Empresa no tiene automotores que estén totalmente depreciados y que se encuentren todavía en uso.
- d) Al 30 de septiembre 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: Adquisición de nuevos trenes M\$ 71.339.838; Construcción pasos peatonales y vehiculares Nos a Rancagua M\$ 48.535.463; Proyecto tren Santiago a Melipilla M\$ 44.596.353; Reconstrucción y rehabilitación de Puentes M\$ 42.464.489; Rehabilitación Vías Férreas M\$ 35.385.220; Modernización y rehabilitación de cruces ferroviarios y Confinamientos M\$ 33.659.879; Compra de desviadores, durmientes de hormigón y rieles Vías M\$ 41.086.307; Mantenimiento mayor de Vías Férrea M\$ 22.631.644; Proyectos en Metro Valparaíso M\$ 13.760.191; Rehabilitación Sistemas Señales, Electrificación y Comunicaciones de la Vías; M\$ 12.388.564; Proyecto Batuco M\$ 9.858.565; Remodelación de estaciones y andenes M\$ 5.892.160; Construcción Vías de acceso a Puertos M\$ 5.124.302; Construcción nuevas Vías Quillota a Barranca y san Antonio M\$ 4.514.626; Construcción Taller Hualqui M\$ 4.510.620; Rehabilitación de Subestaciones M\$ 3.371.507; Mantenimiento mayor sistemas SEC M\$ 2.867.721; Estudios y otras inversiones menores M\$ 2.964.965. Los proyectos de Metro de Valparaíso se subdividen en los siguientes sub-proyectos; Reconstrucción Subestación El Belloto M\$ 4.104.667; Reposición Sistemas de Electrificación y Comunicaciones M\$ 2.578.584; Remodelación de Estaciones, Andenes y Sistema de seguridad M\$ 3.693.704; Rehabilitación Vías férrea M\$ 1.444.700; Rehabilitación plataforma CTC M\$ 1.084.110; Estudios y otros proyectos menores M\$ 854.423.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
 AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

---

**15. Propiedades de Inversión**

EFE ha clasificado en este rubro un grupo de terrenos e inmuebles (173 propiedades en diferentes regiones del país) para las cuales no existe intención de venta en el mediano plazo. Estas propiedades, son registradas al costo.

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

Comuna	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Estación Central	23.785.561	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
<b>Total propiedades de Inversión</b>	<b>32.158.038</b>	<b>32.174.559</b>

El gasto por Depreciación asciende a M\$17.121 al 30 de septiembre de 2021 y M\$ M\$22.028 al 31 de diciembre 2020 (12 meses acumulado).

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

---

**16. Activos por impuestos**

Activos por Impuestos	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Impuestos por recuperar	8.912.396	20.788.301
Activos por impuestos corrientes	559.653	673.316
<b>Totales</b>	<b>9.472.049</b>	<b>21.461.617</b>

- **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\$ 559.653 al 30 de septiembre de 2021 y M\$ 673.316 al 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.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
 AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

---

El detalle es el siguiente:

Período	30-09-2021		Período	31-12-2020	
	UTM	M\$		UTM	M\$
mar-21		1.446.114	Agosto 2017-Febrero 2018	32.305	1.603.085
abr-21		1.826.576	Marzo 2018- Agosto 2018	5.744	285.010
may-21		1.490.253	may-20		1.077.993
jun-21		1.658.417	jun-20		885.521
jul-21		700.278	jul-20		1.126.467
ago-21		1.282.409	ago-20		1.278.983
sept-21		508.350	sept-20		1.174.196
		<u>8.912.396</u>	oct-20		1.421.594
			nov-20		812.211
			dic-20		1.340.926
			Prov IVA Import trenes		9.782.315
					<u><b>20.788.301</b></u>

**EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS**  
**AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)**

**17. Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes**

Al 30 de septiembre de 2021		Vencimiento		Total Corriente	Vencimiento			Total No Corriente
Naturaleza	Moneda	hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$		1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	más de 5 años M\$	
Deuda Bancaria	UF	-	3.127.312	3.127.312	6.254.624	6.254.624	56.230.793	68.740.041
Bonos	UF	1.139.196	10.585.036	11.724.232	33.593.769	21.634.865	1.464.601.206	1.519.829.840
Bonos	USD	12.454.546	12.454.546	24.909.092	49.818.184	49.818.184	688.799.891	788.436.259
<b>Totales</b>		<b>13.593.742</b>	<b>26.166.894</b>	<b>39.760.636</b>	<b>89.666.577</b>	<b>77.707.673</b>	<b>2.209.631.890</b>	<b>2.377.006.140</b>

Al 31 de diciembre de 2020		Vencimiento		Total Corriente	Vencimiento			Total No Corriente
Naturaleza	Moneda	hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$		1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	más de 5 años M\$	
Deuda Bancaria	UF	-	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
<b>Totales</b>		<b>7.158.365</b>	<b>19.081.202</b>	<b>26.239.567</b>	<b>55.384.019</b>	<b>73.028.542</b>	<b>1.757.803.642</b>	<b>1.886.216.202</b>

Para los períodos terminados al 30 de septiembre 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 emitidos:

Series	Monto UF	Monto USD	Fecha de Colocación	Plazo años	Tasa Nominal	Tasa de Colocación
<b>V</b>	7.800.000	-	06.12.2012	21	3,7%	3,69%
<b>X</b>	1.895.000	-	09.04.2013	26	3,7%	3,54%
<b>Z</b>	2.900.000	-	20.12.2013	29,5	3,6%	3,23%
<b>AB</b>	3.000.000	-	24.06.2015	29,5	3,6%	3,19%
<b>AC (1)</b>	2.850.000	-	04.01.2017	29,5	3,0%	2,15%
<b>AD (2)</b>	3.600.000	-	10.04.2019	30	2,65%	1,90%
<b>AF (3)</b>	3.870.000	-	10.06.2020	30	1,50%	1,02%
<b>Internacional (4)</b>	-	500.000.000	11.08.2020	30	3,07%	3,08%
<b>Internacional (5)</b>	-	500.000.000	07.09.2021	40	3,83%	3,84%

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

---

- (3) Con fecha 10 de junio de 2020, mediante remate en la Bolsa de Comercio de Santiago, se colocó la totalidad de la emisión de Bonos Serie AF de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado, por lo cantidad de UF 3.870.000, a una tasa de colocación final de 1,02% anual. La referida emisión de Bonos Serie AF contempla garantía del Estado de Chile.
- (4) Con fecha 11 de agosto de 2020, la Empresa realizó exitosamente la colocación de bonos a ser emitidos en el mercado internacional, por un monto total de US\$ 500.000.000 a 30 años plazo y con una tasa de interés de 3,068% anual.
- (5) Con fecha 07 de septiembre de 2021, la Empresa realizó exitosamente la colocación de bonos a ser emitidos en el mercado internacional, por un monto total de US\$ 500.000.000 a 40 años plazo y con una tasa de interés de 3,83% anual.

**EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS**  
**AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)**

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

a) Préstamos bancarios de largo Plazo y su porción corto plazo al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

**Al 30 de septiembre de 2021**

R.U.T. Acreedor	Banco o Institución Financiera	Moneda	Saldo Capital Moneda	Tasas		Corriente		Total Corriente	No Corriente			Total No Corriente
				Efectiva	Nominal	Vencimiento			Vencimiento			
						hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$	1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	más de 5 años M\$		
Créditos a tasa Fija UF				<b>2.175.089</b>								
	BCO CHILE SINDICADO	UF	1.194.843	4,8016%	4,50%	-	3.127.312	3.127.312	6.254.624	6.254.624	56.230.794	68.740.042
		UF	980.245	4,7387%	4,50%	-	1.409.383	1.409.383	2.818.766	2.818.766	25.341.485	30.979.017
<b>Total crédito bancarios</b>						-	<b>3.127.312</b>	<b>3.127.312</b>	<b>6.254.624</b>	<b>6.254.624</b>	<b>56.230.794</b>	<b>68.740.042</b>

**Al 31 de diciembre de 2020**

R.U.T. Acreedor	Banco o Institución Financiera	Moneda	Saldo Capital Moneda	Tasas		Corriente		Total Corriente	No Corriente			Total No Corriente
				Efectiva	Nominal	Vencimiento			Vencimiento			
						hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$	1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	más de 5 años M\$		
Créditos a tasa Fija UF				<b>2.397.605</b>								
	BCO CHILE SINDICADO	UF	1.098.854	4,8016%	4,50%	-	3.198.401	3.198.401	6.396.802	6.396.802	51.177.592	63.971.196
		UF	1.339.418	4,7387%	4,50%	-	1.441.421	1.441.421	2.882.842	2.882.842	23.064.161	28.829.845
<b>Total crédito bancarios</b>						-	<b>3.198.401</b>	<b>3.198.401</b>	<b>6.396.802</b>	<b>6.396.802</b>	<b>51.177.592</b>	<b>63.971.196</b>

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

**EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS**  
**AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)**

b) El detalle de las Obligaciones con el Público (Bonos), de largo Plazo y su porción corto plazo al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

<b>30 de septiembre de 2021</b>														
Clases	Moneda	Tipo Amortización	Tasa efectiva	tasa nominal	Valor Nominal	Vencimiento	Corriente			No Corrientes				
							Vencimiento		Total Corriente al 30-09-2021 M\$	Vencimiento			Total No Corriente al 30-09-2021 M\$	
							Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$		1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 años y más M\$		
Bono Serie D	UF	Semestral	6.70%	6.75%	700.000	2014	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono Serie F	UF	Semestral	6.16%	6.00%	670.000	2019	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono Serie G	UF	Semestral	6.37%	6.50%	1.280.000	2025	313.653	1.791.437	2.105.090	4.203.809	2.082.138	1.064.600	7.350.547	11.285.991
Bono Serie H	UF	Al vencimiento	6.44%	6.50%	660.000	2027	-	2.055.034	2.055.034	4.107.471	4.103.627	3.074.893	6.458.605	9.539.153
Bono Serie I	UF	Al vencimiento	7.26%	6.80%	350.000	2028	-	1.065.420	1.065.420	1.852.365	2.442.549	2.163.691	6.184.620	22.330.110
Bono Serie J	UF	Al vencimiento	6.53%	6.00%	340.000	2029	-	604.862	604.862	1.814.586	1.539.947	6.184.620	22.356.205	25.890.662
Bono Serie K	UF	Al vencimiento	5.94%	6.40%	720.000	2030	-	60.745	60.745	4.094.914	54.567	18.180.629	22.356.205	25.890.662
Bono Serie L	UF	Al vencimiento	5.52%	5.50%	765.000	2031	-	1.249.024	1.249.024	3.747.072	1.249.024	17.360.109	22.356.205	25.890.662
Bono Serie M	UF	Al vencimiento	5.29%	6.00%	815.000	2030	-	100.442	100.442	4.349.669	90.820	21.450.173	25.890.662	25.890.662
Bono Serie N	UF	Al vencimiento	5.05%	5.70%	2.000.000	2033	-	219.111	219.111	471.990	520.884	62.512.899	63.512.899	63.512.899
Bono Serie O	UF	Al vencimiento	5.03%	5.70%	1.860.000	2033	-	206.734	206.734	445.190	491.107	58.577.441	59.513.738	59.513.738
Bono Serie P	UF	Al vencimiento	4.54%	5.70%	2.400.000	2033	-	479.774	479.774	1.025.877	1.121.132	78.231.579	80.378.588	80.378.588
Bono Serie Q	UF	Al vencimiento	4.81%	5.70%	2.750.000	2034	-	403.991	403.991	867.207	952.629	89.555.370	91.375.206	91.375.206
Bono Serie R	UF	Al vencimiento	3.74%	5.20%	3.500.000	2034	825.543	110.044	935.587	1.977.371	2.127.924	117.286.410	121.391.705	121.391.705
Bono Serie S	UF	Al vencimiento	3.10%	4.00%	2.600.000	2035	-	463.721	463.721	970.964	1.032.027	84.940.311	86.943.302	86.943.302
Bono Serie T	UF	Al vencimiento	3.90%	4.40%	2.400.000	2036	-	208.982	208.982	442.706	477.871	75.747.949	76.668.526	76.668.526
Bono Serie V	UF	Al vencimiento	3.69%	3.70%	7.800.000	2037	-	14.992	14.992	31.669	34.048	238.509.821	238.575.538	238.575.538
Bono Serie X	UF	Al vencimiento	3.58%	3.70%	1.895.000	2039	-	37.858	37.858	79.827	85.639	57.880.641	58.046.107	58.046.107
Bono Serie Z	UF	Al vencimiento	3.19%	3.60%	2.900.000	2043	-	178.556	178.556	374.405	398.705	93.261.411	94.034.521	94.034.521
Bono Serie AB	UF	Al vencimiento	2.98%	3.00%	3.000.000	2044	-	10.706	10.706	22.377	23.729	91.451.996	91.498.102	91.498.102
Bono Serie AC	UF	Al vencimiento	2.15%	2.95%	2.850.000	2046	-	396.644	396.644	819.097	854.756	97.585.336	99.259.189	99.259.189
Bono Serie AD	UF	Al vencimiento	1.91%	2.65%	3.600.000	2048	-	481.026	481.026	989.742	1.027.846	122.772.756	124.790.344	124.790.344
Bono Serie AF	UF	Al vencimiento	1.02%	1.50%	3.870.000	2045	-	445.933	445.933	905.461	923.896	126.801.649	128.631.006	128.631.006
Bono Internacional	USD	Al vencimiento	3,08%	3,07%	500.000.000	2050	6.227.273	6.227.273	12.454.546	24.909.092	24.909.092	344.592.884	394.411.068	394.411.068
Bono Internacional	USD	Al vencimiento	3,84%	3,83%	500.000.000	2050	6.227.273	6.227.273	12.454.546	24.909.092	24.909.092	344.207.007	394.025.191	394.025.191
<b>Totales</b>							<b>13.593.742</b>	<b>23.039.582</b>	<b>36.633.324</b>	<b>83.411.953</b>	<b>71.453.049</b>	<b>2.153.401.101</b>	<b>2.308.266.103</b>	<b>2.308.266.103</b>

<b>31 de diciembre de 2020</b>														
Clases	Moneda	Tipo Amortización	Tasa efectiva	tasa nominal	Valor Nominal	Vencimiento	Corriente			No Corrientes				
							Vencimiento		Total Corriente al 31-12-2020 UF M\$	Vencimiento			Total No Corriente al 31-12-2020 UF M\$	
							Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$		1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 años y más M\$		
Bono Serie D	UF	Semestral	6.70%	6.75%	700.000	2014	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono Serie F	UF	Semestral	6.16%	6.00%	670.000	2019	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono Serie G	UF	Semestral	6.37%	6.50%	1.280.000	2025	-	2.067.421	2.067.421	4.128.984	4.120.274	1.028.579	9.277.817	11.712.654
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	6.637.816	9.337.889
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	9.337.889
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	6.184.620	22.330.110
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	25.890.662
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	25.890.662
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	25.890.662
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	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	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	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	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	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	83.587.606
Bono Serie T	UF	Al vencimiento	3.90%	4.40%	2.400.000	2036	-	196.206	196.206	415.641	446.656	74.125.126	74.989.423	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	228.432.755	228.432.755	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	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	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	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	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	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	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	347.145.727
<b>Totales</b>							<b>7.158.365</b>	<b>15.882.800</b>	<b>23.041.166</b>	<b>48.987.217</b>	<b>66.631.740</b>	<b>1.706.626.050</b>	<b>1.822.245.000</b>	<b>1.822.245.000</b>

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

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

**EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS**  
**AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)**

- c) La siguiente tabla detalla los cambios en los pasivos que se originan de actividades de financiamiento de EFE y Filiales, incluyendo aquellos cambios que representan flujos de efectivo y cambios que no representan flujos de efectivo al 30 de septiembre de 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.

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 1/1/2021 (1) M\$	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo			Saldo al 30/09/2021 (1) M\$
		Provenientes M\$	Utilizados M\$	Total M\$	Pagos directos por el estado M\$	Diferencias de cambio M\$	Otros cambios (2) M\$	
Préstamos bancarios	67.169.598			-	-	2.352.273	2.345.482	71.867.353
Obligaciones con el público garantizadas Bonos	1.845.286.171	392.122.089	(72.370.767)	319.751.322	-	131.451.521	48.410.408	2.344.899.422
<b>Total</b>	<b>1.404.365.914</b>	<b>392.122.089</b>	<b>(72.370.767)</b>	<b>319.751.322</b>	<b>-</b>	<b>133.803.794</b>	<b>50.755.890</b>	<b>2.416.766.775</b>

  

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 1/1/2020 (1) M\$	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo			Saldo al 30/09/2020 (1) M\$
		Provenientes M\$	Utilizados M\$	Total M\$	Pagos directos por el estado M\$	Diferencias de cambio M\$	Otros cambios (2) M\$	
Préstamos bancarios	69.717.305	4.800.000	(907.708)	3.892.292	-	1.163.015	2.283.259	77.055.871
Obligaciones con el público garantizadas Bonos	1.334.648.609	524.566.314	(9.770.154)	514.796.160	(33.163.559)	9.776.655	39.399.928	1.865.457.793
<b>Total</b>	<b>1.404.365.914</b>	<b>529.366.314</b>	<b>(10.677.862)</b>	<b>518.688.452</b>	<b>(33.163.559)</b>	<b>10.939.670</b>	<b>41.683.187</b>	<b>1.942.513.664</b>

- (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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Proveedores	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Servicios Mantenimiento Infraestructura	60.060.659	67.242.565
Servicios y Otras Compras	1.013.204	1.557.886
<b>Totales</b>	<b>61.073.863</b>	<b>68.800.451</b>

ANEXO 2  
**CUADRO PROVEEDORES al 30 de septiembre de 2021**

Tipo de proveedor	PROVEEDORES PAGOS AL DIA						Total	Período promedio de pago (días)
	Montos según plazos de pago MM\$							
	hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	366 y más		
Productos	44.716.274	15.231.078	-	-	-	-	59.947.352	20
Servicios	966.170	-	-	-	-	-	966.170	25
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>45.682.444</b>	<b>15.231.078</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>60.913.522</b>	<b>23</b>

Tipo de proveedor	PROVEEDORES CON PLAZOS VENCIDOS (*)						Total
	Montos según días vencidos MM\$						
	hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-180	181 y más	
Productos	-	9.462	89.712	-	10.315	3.818	113.307
Servicios	-	2.512	44.301	218	3	-	47.034
Otros	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>11.974</b>	<b>134.013</b>	<b>218</b>	<b>10.318</b>	<b>3.818</b>	<b>160.341</b>

Total	61.073.863
-------	------------

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



EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
 AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

---

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

**HIPOTESIS UTILIZADAS EN LA DETERMINACION DE LAS PROVISIONES**

	<b>30 de septiembre 2021 M\$</b>	<b>31 de Diciembre 2020 M\$</b>
Tasa de Interés de descuento	5,57%	2,63%
Tabla de Mortalidad M-95 (margen de mortalidad sobre tabla)	100,00%	50,00%
Tasa de Rotación Empleados	22,04%	15,57%
Tasa de Incremento real Remuneraciones	2,00%	2,00%

Los movimientos para la provisión por indemnización por años de servicio al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

<b>Indemnización por años de servicio</b>	<b>30 de septiembre 2021 M\$</b>	<b>31 de diciembre 2020 M\$</b>
Valor Actual de las obligaciones al inicio del Ejercicio	3.364.193	3.669.396
Costo del servicio del período actual ( Service Cost)	862.025	779.952
Costo por intereses (interest Cost)	139.583	96.505
Beneficios pagados en el período actual	(722.017)	(1.397.341)
Ganancias actuariales	(1.242.354)	215.681
<b>Total Obligación al final del período</b>	<b>2.401.430</b>	<b>3.364.193</b>

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.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

**20. Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes**

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Sociedad	RUT	País origen	Naturaleza de la relación	Origen de la transacción	Moneda	30.09.2021	31.12.2020
						M\$	M\$
Inmobiliaria Paseo Estación S.A. (1)	96.547.010-7	Chile	Coligada	Arriendo diferido	CLP	364.402	750.842
Ingresos Anticipados (2)				Pasajes- IVA		1.475.301	1.033.682
Ingresos diferidos ejercicio NIC 20 (4)						50.725.060	50.725.060
Aportes Ministerio de Transportes (3)						223.362	662.098
Aportes Ministerio de Transportes (6)				Convenio de transf. Fesur		7.700.000	7.700.000
Otros pasivos no financieros						3.478.756	3.571.786
<b>Total pasivos no financieros corrientes</b>						<b>63.966.881</b>	<b>64.443.468</b>
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 paralelismo						4.302.706	5.512.878
Ingresos diferidos ejercicio NIC 20 (4)						360.663.910	340.645.904
Ingresos diferidos Ministerio de Transportes Fesub Coronel (5)						35.233.627	35.459.680
Ingresos diferidos Ministerio de Transportes Merval Automotores (5)						19.395.031	18.738.800
Ingresos diferidos Ministerio de Transportes Trenes metropolitanos Automotores (5)						9.293.384	9.546.831
Otros pasivos no financieros						7.720.125	10.006.715
<b>Total pasivos no financieros no corrientes</b>						<b>444.472.185</b>	<b>427.774.210</b>

- (1) Se ha incluido en este rubro, tanto en el pasivo corriente como en el no corriente, el valor de los ingresos diferidos por arriendo de inmuebles a la sociedad coligada Inmobiliaria Paseo Estación S.A., con una vigencia hasta el 31 de diciembre de 2037. Inmobiliaria Paseo Estación pagó anticipadamente la totalidad de las rentas de arrendamiento. Al 30 de septiembre de 2021, queda pendiente la amortización mensual a resultados de 203 cuotas iguales y sucesivas de UF 1.452,57 c/u. Al 30 de septiembre de 2021 se ha reconocido en los ingresos del período un total de 9 cuotas, por un total de UF 13.073,13.
- (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 denominado “Red Regiones”, el cual pretende mejorar considerablemente el transporte

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

---

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".

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

**b) Reservas de cobertura de flujos**

El saldo al 30 de septiembre de 2021, de la reserva de cobertura de flujos de caja asciende a M\$(80.598), conformado por un saldo inicial de M\$(464.914) y un movimiento del período por M\$384.316, provienen de un derivado tomado por la asociada Inmobiliaria Paseo Estación.

**c) Incremento por otras aportaciones de los propietarios**

Al 30 de septiembre de 2021, no existen incrementos y otras aportaciones de los propietarios.

**22. Ingresos de actividades ordinarias**

El detalle de los ingresos al 30 de septiembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Concepto	Al 30 de septiembre 2021 M\$	Al 30 de septiembre 2020 M\$	01 julio 2021 al 30 septiembre 2021 M\$	01 julio 2020 al 30 septiembre 2020 M\$
<b>Pasajeros</b>	<b>22.895.237</b>	<b>17.038.588</b>	<b>9.999.679</b>	<b>4.188.152</b>
Metro Regional de Valparaíso S.A.	6.259.294	5.617.854	2.790.370	1.465.876
Ferrocarriles Suburbanos de Concepción S.A.	3.106.317	2.671.907	1.215.839	669.709
Tren Central S.A.	13.529.627	8.748.827	5.993.470	2.052.567
<b>Operadores</b>	<b>10.295.382</b>	<b>9.266.163</b>	<b>3.391.494</b>	<b>3.059.241</b>
FEPASA (2)	7.170.008	6.278.038	2.358.702	2.070.093
TRANSAP	3.125.374	2.988.125	1.032.792	989.148
<b>Inmobiliarios</b>	<b>7.209.783</b>	<b>6.530.563</b>	<b>2.581.663</b>	<b>1.917.158</b>
Atravesos y paralelismos	3.349.877	3.093.545	1.217.438	1.017.264
Arriendos y Otros Inmobiliarios	3.859.907	3.437.018	1.364.226	899.894
<b>Ventas de Servicios y Otros</b>	<b>21.654.121</b>	<b>25.704.929</b>	<b>5.559.369</b>	<b>7.822.696</b>
Ajuste NIC 20 Compensa Gastos de Mantenimiento (1)	21.112.697	25.274.900	5.407.156	7.702.342
Otras ventas de servicios	541.424	430.029	152.212	120.354
<b>Totales</b>	<b>62.054.524</b>	<b>58.540.243</b>	<b>21.532.205</b>	<b>16.987.247</b>

- (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 Pacífico S.A. pasó a representar el 10% del total de los ingresos de las actividades ordinarias.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

**Obligaciones de desempeño y políticas de reconocimiento de ingresos**

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

**23. Costos de Ventas**

El detalle de los costos de ventas al 30 de septiembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Conceptos del Costo de Ventas	Al 30 de septiembre 2021 M\$	Al 30 de septiembre 2020 M\$	01 julio 2021 al 30 septiembre 2021 M\$	01 julio 2020 al 30 septiembre 2020 M\$
Personal	17.153.167	16.028.755	5.801.305	4.936.293
Energía y combustible	3.446.204	4.066.203	1.313.175	1.049.687
Mantenimiento Material Rodante	6.760.147	6.510.589	2.095.722	2.095.722
Mantenimiento Infraestructura	6.332.557	5.512.380	2.260.660	1.698.487
Costos activables por Interrupción temporal de Servicios	-	(130.264)	-	1
Mantenimiento SEC y Tráfico	6.828.898	6.696.333	2.293.558	2.132.193
Servicio de Guardia y Guarda Cruces	4.543.027	4.551.367	1.568.324	1.435.912
Servicios de Terceros	2.829.878	5.133.847	1.028.779	3.065.435
	<b>47.893.879</b>	<b>48.369.210</b>	<b>16.361.523</b>	<b>16.413.730</b>
Depreciación (1) (2)	9.023.465	11.340.665	3.141.340	3.814.058
<b>Totales</b>	<b>56.917.344</b>	<b>59.709.875</b>	<b>19.502.863</b>	<b>20.227.788</b>

(1) El gasto por depreciación se ha rebajado en M\$ 17.866 y M\$ 15.543 al 30 de septiembre de 2021 y 2020, respectivamente, como amortización del ingreso diferido generado por aplicación de NIC 20.

(2) Durante ejercicio anterior, se identificó un conjunto de activos asociados a material rodante, que se encontraban en desuso, los cuales no estaban en condiciones de operar, y no existía la intención de incurrir en costos de reparación para volver a ponerlos en servicio. Considerando lo anterior, se suspendió su operación y de acuerdo a NIC SP21, se reconoció su deterioro por M\$ 1.971.523.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

**24. Gastos de administración**

El detalle de los gastos de administración al 30 de septiembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Conceptos del gasto de Administración	Al 30 de septiembre 2021 M\$	Al 30 de septiembre 2020 M\$	01 julio 2021 al 30 septiembre 2021 M\$	01 julio 2020 al 30 septiembre 2020 M\$
Personal	7.351.357	8.630.868	2.486.274	3.830.636
Asesorías y Servicios Externos	734.889	856.961	280.071	246.892
Mercadotecnia	127.422	107.827	39.196	34.119
Consumos Básicos	1.025.981	1.224.976	383.241	394.069
Informática y Comunicaciones	1.511.323	1.574.571	583.541	521.955
Seguros	2.150.901	2.119.456	711.606	690.616
Gastos Generales	864.527	691.810	289.469	228.992
Serv. Adm. e Impuestos	394.245	474.732	128.514	136.407
	<b>14.160.645</b>	<b>15.681.201</b>	<b>4.901.911</b>	<b>6.083.686</b>
Depreciación y Amortiz. Administración	788.769	955.199	274.760	376.289
<b>Totales</b>	<b>14.949.414</b>	<b>16.636.400</b>	<b>5.176.671</b>	<b>6.459.975</b>

**25. Resultados en cuentas de activos financieros**

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 valuadas a valor razonable

Resultados en cuentas de activos financieros	Al 30 de septiembre 2021 M\$	Al 30 de septiembre 2020 M\$	01 julio 2021 al 30 septiembre 2021 M\$	01 julio 2020 al 30 septiembre 2020 M\$
Resultados por depósitos a plazo	(189.653)	2.000.966	(445.928)	690.500
<b>Totales</b>	<b>(189.653)</b>	<b>2.000.966</b>	<b>(445.928)</b>	<b>690.500</b>

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

**26. Otras ganancias y pérdidas, netas**

El detalle de las otras ganancias (pérdidas) al 30 de septiembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Otros ingresos (gastos)	Al 30 de septiembre 2021 M\$	Al 30 de septiembre 2020 M\$	01 julio 2021 al 30 septiembre 2021 M\$	01 julio 2020 al 30 septiembre 2020 M\$
Compensación de gastos financieros NIC 20 (1)	49.733.789	41.792.386	34.099.070	15.275.919
Indemnizaciones extraordinarias	-	(1.919.229)	-	(426.771)
Valuación remanente IVA (2)	(4.149.144)	(3.266.315)	(3.693.647)	1.806.537
Otros ingresos (gastos)	(1.536.371)	1.304.416	(1.609.144)	120.175
<b>Totales</b>	<b>44.048.274</b>	<b>37.911.258</b>	<b>28.796.278</b>	<b>16.775.860</b>

(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 27 corresponden a diferencias de cambio entre la fecha de devengo y pago. Dichas diferencias han sido reflejadas en nota 28 de diferencias de cambio.

(2) Corresponde a una provisión de valuación del remanente del crédito fiscal IVA, del cual no se visualiza una recuperación en el mediano plazo.

**27. Ingresos y costos financieros**

El detalle de los ingresos y costos financieros al 30 de septiembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Resultado Financiero Neto	Al 30 de septiembre 2021 M\$	Al 30 de septiembre 2020 M\$	01 julio 2021 al 30 septiembre 2021 M\$	01 julio 2020 al 30 septiembre 2020 M\$
Ingresos por intereses y reajustes (1)	(169.223)	71.692	(64.072)	11.820
Intereses por préstamos de instituciones Bancarias y Bonos (2)	(50.119.282)	(42.318.768)	(16.325.674)	(15.515.399)
<b>Totales</b>	<b>(50.288.505)</b>	<b>(42.247.076)</b>	<b>(16.389.746)</b>	<b>(15.503.579)</b>

(1) Los intereses y reajustes incluyen principalmente importes provenientes de fondos mutuos de Metro Valparaíso.

(2) El Estado es quien cubre directamente estos costos, por lo tanto se relaciona con lo indicado en la nota 26. La compensación de dichos gastos se hace de acuerdo a la aplicación de la NIC20.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
 AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

**28. Diferencias de cambio y unidades de reajuste**

El detalle de las diferencias de cambio y unidades de reajuste al 30 de septiembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Diferencia de cambio y resultado por unidades de reajuste	Al 30 de septiembre 2021 M\$	Al 30 de septiembre 2020 M\$	01 julio 2021 al 30 septiembre 2021 M\$	01 julio 2020 al 30 septiembre 2020 M\$
Diferencias de cambio	(5.108.761)	(1.918.708)	(234.022)	(2.280.541)
Resultados por unidades de reajuste	(49.427.633)	(16.923.720)	(29.947.406)	824.278
<b>Totales</b>	<b>(54.536.394)</b>	<b>(18.842.428)</b>	<b>(30.181.428)</b>	<b>(1.456.263)</b>

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

**29. Medio Ambiente**

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

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

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

**30. Administración del riesgo financiero**

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

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

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

Los principales instrumentos financieros de la Empresa al 30 de septiembre de 2021 y diciembre de 2020 son los siguientes:

	Septiembre 2021 M\$	Diciembre 2020 M\$	Nivel	Costo Amortizado/ Valor Razonable
<b>Activos Corriente</b>				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	512.000.790	273.636.776	Nivel 1	Valor razonable
Otros Activos Financieros	165.710.915	163.444.545	Nivel 1	Valor razonable
Deudores Comerciales y Otras Cuentas Por Cobrar	4.725.275	4.824.018	Nivel 3	Costo Amortizado
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	7.468.949	4.441.695	Nivel 1	Costo Amortizado
<b>Activos No Corriente</b>				
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	224.251.050	100.692.381	Nivel 1	Costo Amortizado
<b>Pasivos Corriente</b>				
Otros Pasivos Financieros	39.760.636	26.239.567	Nivel 3	Costo Amortizado
Cuentas Comerciales y Otras Cuentas Por Pagar	61.073.863	68.800.451	Nivel 1	Costo Amortizado
<b>Pasivos No Corriente</b>				
Otros Pasivos Financieros	2.377.006.140	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 30 de septiembre de 2021, la Empresa posee deudas y otros pasivos denominadas en unidades de fomento por M UF 53.290, de este total, UF 2,36 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 30 de septiembre de 2021 asciende a \$ 50.302 millones de pérdida. Una variación de la UF de 1% respecto a su valor al 30 de septiembre de 2021, esto es \$300, 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 \$15.987 millones, según el sentido de esa variación. La Empresa posee deudas y otros pasivos en dólares por MM USD 1.001, una variación del tipo de cambio de \$1, respecto a su valor al 30 de septiembre de 2021, arrojaría una ganancia o pérdida de aproximadamente \$1.000 millones, según el sentido de esa variación, sin considerar los activos nominados en dólares que puedan permanecer en la cartera de activos totales en cada periodo.

### **b) Riesgo en Tasa de interés**

Al 30 de septiembre de 2021, las obligaciones financieras con terceros ascienden a MM USD2.976, estos créditos han sido contratados a una tasa fija. EFE no contrata swap de tasas de interés debido a que el Estado cubre íntegramente el pago de estos créditos.

### **Riesgo de liquidez o financiamiento**

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

La cartera de instrumentos financieros y caja de EFE alcanza al 30 de septiembre de 2021, a MM\$677.712, 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.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

---

### Riesgo de crédito

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

A continuación, se presentan los principales activos financieros con riesgos de crédito al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Concepto	Septiembre 2021 M\$	Diciembre 2020 M\$
<b>Activo Corriente</b>		
Cuentas por cobrar a Clientes Porteadores de Carga	955.624	1.213.145
Otros Deudores Comerciales (1)	2.986.424	2.399.957
<b>Totales</b>	<b>3.942.048</b>	<b>3.613.102</b>

(1) Sobre estos activos, los saldos provisionados por deterioro de cuentas ascienden a M\$ 1.187.578 al 30 de septiembre de 2021 y M\$1.082.098 al 31 de diciembre de 2020.

### Riesgo de COVID-19.

A la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios, 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 Empresa 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 Compañía, 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.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

---

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

Durante el 2020, como consecuencia de la Pandemia, el Estado de Chile se vio en la necesidad de reprogramar sus flujos de caja por los aportes a EFE previamente aprobados en la Ley de Presupuestos. En este sentido, el Estado aprobó a EFE un aumento de deuda mediante la emisión de bonos, de tal manera que EFE pudiera utilizar esos recursos y el Estado utilizar aquellos fondos comprometidos en otras prioridades generadas precisamente como consecuencia de la Pandemia. La Ley de Presupuesto 2020 aprobó los conceptos y flujos a entregar a EFE, sin embargo, durante 2020 EFE recibió los aportes correspondientes a los tres primeros trimestres y no recibió el flujo del último trimestre, por lo tanto, al 31 de diciembre de 2020, los estados financieros consolidados incluyen una cuenta por cobrar al Estado por M\$ 37.122 millones, la cual se incluye como parte de las Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, por los montos asociados a gastos por mantenimiento de infraestructura y servicio de la deuda. Al 30 de septiembre de 2021, la cuenta por cobrar al Estado asciende a M\$ 158.419.222.

Con todo lo anterior y considerando el porcentaje de la población vacunada, la reducción en el número de contagios, y la mayor flexibilidad del plan estratégico gradual que ha utilizado el Estado para enfrentar la pandemia, se espera ir recuperando el nivel de servicios ferroviarios de pasajeros en la medida que va aumentando la movilidad de las personas en las regiones en las que opera la empresa.

**31. Garantías obtenidas de terceros**

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

**32. Sanciones**

Durante el período terminado el 30 de septiembre de 2021, 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\$3.183.369 al 30 de septiembre de 2021(M\$3.175.061 al 31 de diciembre de 2020).

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

### 35. Avales otorgados

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
AL 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

---

**36. Hechos posteriores**

Con Fecha 13 de Octubre de 2021, el Consejo del Sistema de Empresas Públicas (SEP), según consta en su Oficio N°295, designó como Directores de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado, a los señores Víctor Jorge Lobos Del Fierro y Luis Enrique Arqueros Wood, en reemplazo de Cristián Ureta Larraín y Joaquín Brahm Barril.

Entre el 01 de octubre 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