

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021



FERROCARRILES DEL SUR S.A.

CONTENIDO

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

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

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

Al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

(Cifras en miles de pesos - M\$)

ACTIVOS	Nota	30.09.2021	31.12.2020
		M\$	M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	3.602.954	2.585.451
Otros activos financieros, corrientes	6	4.557.427	5.863.503
Otros activos no financieros, corrientes	7	7.896	7.292
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	8	82.346	59.011
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	9	9.637.839	5.697.083
Inventarios	10	41.275	40.603
Activos por impuestos, corrientes	11	-	6.666
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		17.929.737	14.259.609
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos financieros no corrientes	6	681.543	681.543
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, no corrientes	8	3.096	3.096
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	9	35.950.890	34.714.842
Activos intangibles distintos de la plusvalía	12	137.485	144.226
Propiedades, planta y equipo	13	4.522.087	4.902.770
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		41.295.101	40.446.477
TOTAL ACTIVOS		59.224.838	54.706.086

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

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

Al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

(Cifras en miles de pesos - M\$)

PASIVOS	Nota	30.09.2021	31.12.2020
		M\$	M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros, corrientes	14	5.527	29.338
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	15	802.908	549.120
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	16	4.923.890	3.933.277
Provisiones corrientes por beneficios a empleados, corrientes	17	420.943	405.078
Otros pasivos no financieros, corrientes	18	162.107	239.504
TOTAL, PASIVOS CORRIENTES		6.315.375	5.156.317
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	16	71.794.863	62.956.664
Otros pasivos no financieros, no corrientes	18	2.017.521	2.164.864
TOTAL, PASIVOS NO CORRIENTES		73.812.384	65.121.528
PATRIMONIO			
Capital pagado	19	28.080.005	28.080.005
Otras reservas	19	324.689	324.689
Pérdidas acumuladas	19	(49.307.615)	(43.976.453)
DEFICIT DE PATRIMONIO		(20.902.921)	(15.571.759)
DEFICIT DE PATRIMONIO TOTAL		(20.902.921)	(15.571.759)
TOTAL PASIVOS Y DEFICIT DE PATRIMONIO		59.224.838	54.706.086

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

FERROCARRILES DEL SUR S.A.
Estados de Resultados Integrales Intermedios, por Función

Por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)

(Cifras en miles de pesos - M\$)

ESTADOS DE RESULTADOS POR FUNCION	Nota	01.01.2021	01.01.2020	01.07.2021	01.07.2020
		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	20	5.240.166	2.999.529	1.939.116	751.251
Costo de ventas	21	(9.397.974)	(4.949.872)	(3.275.398)	(1.442.739)
PÉRDIDA BRUTA		(4.157.808)	(1.950.343)	(1.336.282)	(691.488)
Otros ingresos	24	(3.946)	13.652	(8.924)	(6.492)
Gastos de administración	22	(991.119)	(899.925)	(315.282)	(219.678)
Otros gastos por función	23	(158.038)	(617.764)	(735)	(556.860)
Costos financieros	23	(20.197)	(35.708)	(9.479)	(10.201)
Resultados por unidades de reajuste		(54)	(39)	(90)	270
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO		(5.331.162)	(3.490.127)	(1.670.792)	(1.484.449)
Impuesto a las ganancias		-	-	-	-
PÉRDIDA DEL PERIODO		(5.331.162)	(3.490.127)	(1.670.792)	(1.484.449)
PÉRDIDA DEL PERIODO		(5.331.162)	(3.490.127)	(1.670.792)	(1.484.449)

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

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

Por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)

(Cifras en miles de pesos - M\$)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	01.01.2021	01.01.2020	01.07.2021	01.07.2020
	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Pérdida	(5.331.162)	(3.490.127)	(1.670.792)	(1.484.449)
Diferencia de Cambios por Conversión	-	-	-	-
Activos Financieros Disponibles para la Venta	-	-	-	-
Coberturas del Flujo de Efectivo	-	-	-	-
Impuesto a las Ganancias Relacionado con	-	-	-	-
Componentes de Otro Resultado Integral	-	-	-	-
OTRO RESULTADO INTEGRAL	-	-	-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	-	-	-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	(5.331.162)	(3.490.127)	(1.670.792)	(1.484.449)

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

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

Por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)

(Cifras en miles de pesos - M\$)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital Pagado M\$	Otras Reservas M\$	Pérdidas Acumuladas M\$	Déficit de Patrimonio Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2021	28.080.005	324.689	(43.976.453)	(15.571.759)
Cambios en patrimonio				
Resultado integral				
Pérdida del Periodo	-	-	(5.331.162)	(5.331.162)
Total de cambios en patrimonio	-	-	(5.331.162)	(5.331.162)
Saldo final al 30.09.2021	28.080.005	324.689	(49.307.615)	(20.902.921)

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

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

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

Por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)

(Cifras en miles de pesos - M\$)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Nota	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020
		M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		1.278.700	1.463.114
Otros cobros por actividades de operación		54.766	2.037.787
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1.431.636)	(1.466.403)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(3.533.677)	(4.143.025)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(20.480)	(71.962)
Otros pagos por actividades de operación		(103.725)	(81.875)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación		(3.756.090)	(2.262.364)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Compras de propiedades, planta y equipo		(127.346)	(13.039)
Otras entradas de efectivo		341.459	-
Inversiones efectuadas en DAP mayor a 90 días		959.496	-
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		1.173.609	(13.039)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Préstamo de entidades relacionadas		2.319.392	212.400
Importes procedentes de subvenciones de gobierno		1.304.418	9.141.860
Pagos por pasivos por arrendamientos financieros		(23.826)	(72.216)
Otras salidas de efectivo		-	(192.783)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación		3.599.984	9.089.261
(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		1.017.503	6.813.858
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	5	2.585.451	1.688.742
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	5	3.602.954	8.502.600

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

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

CONTENIDO

1.- INFORMACION GENERAL	10
2.- BASES DE PREPARACION.....	11
5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	24
7.- OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES	25
8.- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	26
9.- CUENTAS POR COBRAR A ENTIDADES RELACIONADAS	29
10.- INVENTARIOS	31
11.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	31
12.- ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA.....	31
13.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	33
14.- OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES	37
15.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES	37
16.- CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS	40
17.- PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	45
18.- OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	45
19.- PATRIMONIO	46
20.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	48
21.- COSTO DE VENTAS.....	48
22.- GASTOS DE ADMINISTRACION	49
23.- COSTOS FINANCIEROS Y OTROS GASTOS POR FUNCION	49
25.- MEDIO AMBIENTE.....	50
26.- ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO	50
27.- GARANTIAS Y CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS	53
28.- SANCIONES	54
29.- CONTINGENCIAS	55
30.- HECHOS POSTERIORES.....	58

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

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

1.- INFORMACION GENERAL

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

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

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

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

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

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

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

En Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de septiembre de 2021 se acordó el cambio de razón social a "EFE SUR S.A.", la que también podrá usar o identificarse para fines de publicidad u otros similares con el nombre de fantasía "EFE Sur".

Los presentes estados financieros intermedios han sido preparados para mostrar la situación financiera individual de Ferrocarriles del Sur S.A., bajo el principio de "Empresa en Marcha", para la que debe considerarse el objetivo social de Fesur como el de su Matriz y empresas relacionadas, las que para el cumplir con la entrega normal de sus operaciones y entrega de servicios de transporte de pasajeros, la Sociedad recibe financiamiento a través del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones y de su matriz Empresa de los Ferrocarriles del Estado, la cual centraliza los aportes que ésta obtiene del Estado de Chile en base a la aprobación de los planes trienales de desarrollo de la Empresa contemplados en el DFL 1 de 1993, en su condición de empresa pública. Por otra parte, se recibe del Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones subsidios que permiten rebajar las tarifas pagadas por los usuarios que utilizan los servicios, en donde el Ministerio reintegra la diferencia de los ingresos por tarifas.

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

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

Por lo que, dada la integración operativa, financiera y comercial existente con la sociedad matriz, estos estados financieros intermedios deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados intermedios de Empresa Ferrocarriles del Estado.

2.- BASES DE PREPARACION

2.1. Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros intermedios

Los estados financieros intermedios de Ferrocarriles del Sur S.A. al 30 de septiembre de 2021, han sido preparados de conformidad con las instrucciones específicas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero – CMF, y de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB), con excepción de la aplicación NIC 36 para la determinación del deterioro de activos. En sustitución a dichas normas, la Sociedad fue autorizada por la Comisión para el Mercado Financiero – CMF, mediante oficio ordinario N°4887 de fecha 16 de febrero de 2011, para aplicar excepcionalmente la Norma Internacional de Contabilidad del Sector Público (NICSP) N°21.

Los presentes estados financieros intermedios han sido aprobados por su Directorio en sesión ordinaria del día 4 de noviembre de 2021.

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

Los Estados Financieros intermedios corresponden al Estado de Situación Financiera Clasificado al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020, Estados Integrales de Resultados por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, Estados de Cambios en el Patrimonio por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y Estados de Flujos de Efectivo por periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020

2.2. Bases de medición

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

2.3. Uso de juicios y estimaciones

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

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

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

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

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

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

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

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

2.4. Moneda funcional y de presentación

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

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

2.5. Bases de conversión

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

MONEDA	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
	\$	\$	\$
Unidad de Fomento (UF)	30.088,37	29.070,33	28.696,42

2.6. Información financiera por segmentos operativos

La Sociedad gestiona su operación y presenta la información en los estados financieros intermedios sobre la base de un único segmento operativo, transporte de pasajeros por vía férrea. No obstante, lo anterior, a partir de 2021, la sociedad genera ingresos operacionales en función de las toneladas de carga que circulan por su zona geográfica, como remuneración por la gestión del tráfico de carga que no puede gestionarse en forma separada de la gestión del tráfico de pasajeros (ver nota 9)

2.7. Cambios contables

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

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

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

3.- NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS

- a) Las enmiendas a las NIIF que han sido emitidas con entrada a partir del 1 de enero de 2021, se encuentran detalladas a continuación**

Modificaciones a las NIIF	Aplicación obligatoria para períodos anuales iniciados a partir del:
Enmiendas a NIIF 16: Reducciones de alquiler relacionadas con COVID-19	30 de junio de 2021
Enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16: Reforma de las tasas de interés de referencia (Fase 2)	1 de abril de 2021

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

Nuevas NIIF	Aplicación obligatoria para períodos anuales iniciados a partir del:
NIIF 17, Contratos de Seguros	1 de enero de 2023
Enmiendas a NIIF	Aplicación obligatoria para períodos anuales iniciados a partir del:
Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)	1 de enero de 2022
Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020	1 de enero de 2022
Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)	1 de enero de 2022
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	1 de enero de 2023
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)	1 de enero de 2022
Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad)	1 de enero de 2023
Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8)	1 de enero de 2023
Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12)	1 de enero de 2023

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

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

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

4.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

4.1. Propiedades, planta y equipo

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

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

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

La Sociedad utiliza como método de depreciación el método lineal.

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

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

La Sociedad al 30 de septiembre de 2021 y 2020, no presenta propiedades, planta y equipo entregados como garantía. La vida útil de automotores se relaciona con la frecuencia con que el material rodante requiere ser sometido a un overhaul necesario para mantenerse en condiciones de operación.

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

4.2 Activos intangibles

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

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

4.3 Deterioro del valor de los activos no financieros

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

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

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

Considerando lo anterior, en el Grupo EFE y en cada una de sus Filiales, no se observan indicios de deterioro por variaciones negativas relevantes en la demanda de servicios que pudieran mantenerse en el mediano o largo plazo; no se aprecian indicios de cambios en las políticas de la Empresa o del Gobierno que pudieran indicar un posible deterioro por generar condiciones adversas para la organización, muy por el contrario a la existencia de un indicio de deterioro esta materia, el Grupo EFE cuenta con un fuerte apoyo del Estado de Chile, al considerar el transporte ferroviario como un eje fundamental para el desarrollo del país.

Para los activos de material rodante, existen contratos de mantenimiento periódico menor (gasto) y mayor (inversión), que permiten que sus activos ferroviarios se encuentren sistemáticamente en condiciones de usabilidad y de cumplimiento de los estándares de servicio que permiten cumplir los rendimientos programados (service performance), para el material rodante, principal activo, se puede observar lo siguiente:

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

No se visualiza indicios de deterioro físico relevante sobre el material que se encuentra en plena operación, debido a que el 100% de ellos cuenta con contratos de mantención periódica. Durante el año 2020 se identificaron un conjunto de bienes y material rodante, que dejó de estar operativo en FESUR S.A., dado que no se encontraba en condiciones óptimas para operar, y sobre los cuales no existía intención de incurrir en costos de reparación para ponerlos en servicio. Por lo anterior, se estableció la necesidad de valorizar dichos bienes a su valor de liquidación como lo indica la norma.

4.4 Instrumentos financieros no derivados

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

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

- **Clasificación y medición de activos financieros**

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

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

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

FERROCARRILES DEL SUR S.A.**Notas a los Estados Financieros intermedios**
(Cifras en miles de pesos - M\$)

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

- **Clasificación y medición de pasivos financieros**

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

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

- **Deterioro**

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

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

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

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

- **Descripción de los instrumentos financieros no derivados.**

- (i) Activos financieros

- a) Efectivo y equivalente al efectivo

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

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

- b) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

- c) Cuentas por cobrar a empresas relacionadas

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

- ii) Pasivos Financieros

- a) Otros pasivos financieros

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

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

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

b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

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

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

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

Adicionalmente, de acuerdo con lo estipulado en el contrato de cuenta corriente mercantil firmado con fecha 01 de julio 2009, la matriz realiza traspasos de fondos en efectivo a Ferrocarriles del Sur S.A. con el fin de cubrir el déficit que generan sus operaciones. Estos traspasos se realizan a una tasa interés equivalente a TAB Nominal 90 días más 0,35% anual.

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

c) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

d) Capital Social

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

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

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

i) **Instrumentos financieros por categoría**

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

Activos	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.602.954	2.585.451
Otros activos financieros corrientes	4.557.427	5.863.503
Otros activos financieros no corrientes	681.543	681.543
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	82.346	59.011
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	45.588.729	40.411.925
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, no corrientes	3.096	3.096
Total	54.516.095	49.604.529

Pasivos	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Otros pasivos financieros, corrientes	5.527	29.338
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	76.718.753	66.889.941
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	802.908	549.120
Total	77.527.188	67.468.399

ii) **Jerarquía del valor razonable**

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

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

Notas a los Estados Financieros intermedios
(Cifras en miles de pesos - M\$)**4.5 Inventarios**

Los inventarios se valorizan al menor valor entre el costo de adquisición y el valor neto realizable. El método de costeo utilizado es el precio medio ponderado e incluye los desembolsos incurridos en su adquisición y traslado. No se visualizan índices de deterioro para este grupo de activos.

4.6 Impuesto a las ganancias

El resultado por impuesto a las ganancias del ejercicio resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible, una vez aplicadas las deducciones que tributariamente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y créditos tributarios, tanto por pérdidas tributarias como por deducciones. El impuesto a las ganancias se determina sobre base devengada, de conformidad a las disposiciones tributarias vigentes, aun cuando existe pérdida tributaria.

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

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

4.7 Beneficios a los empleados

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

- **Vacaciones del personal:**

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

4.8 Provisiones

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

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

FERROCARRILES DEL SUR S.A.**Notas a los Estados Financieros intermedios**
(Cifras en miles de pesos - M\$)**4.9 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

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

4.10 Reconocimiento de ingresos

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

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

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

Servicios de venta por transporte de pasajeros:

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

Ingresos por subsidios fiscales:

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

FERROCARRILES DEL SUR S.A.**Notas a los Estados Financieros intermedios**
(Cifras en miles de pesos - M\$)Otros ingresos de la operación:

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

- Arriendo de espacios publicitarios en las instalaciones y equipos automotores de la empresa
- Venta de bases de licitación
- Arriendo de inmuebles y/o locales ubicados dentro de las estaciones de trenes
- Venta de tarjetas de PVC mantenidas en los inventarios
- Ingresos por pasajero transportado y por TKBC de carga derivados del contrato de servicios con la Casa Matriz.

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

4.11 Subsidio fiscal

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

Los servicios subsidiados por este concepto son:

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

4.12 Uso de estimaciones y juicios

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

FERROCARRILES DEL SUR S.A.
Notas a los Estados Financieros intermedios
 (Cifras en miles de pesos - M\$)

5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Corresponde a los dineros mantenidos en caja, sin restricciones de uso, cuentas corrientes bancarias, inversiones a corto plazo de alta liquidez y fondos por rendir, los cuales su valor libros es igual a su valor razonable. La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020, es la siguiente:

Conceptos	Institución Financiera	Moneda	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
SalDOS en bancos (a)	Banco de Chile	Pesos	146.976	115.665
Inversiones (b)	Bancos	Pesos	3.423.351	2.463.240
Fondos por rendir		Pesos	32.627	6.546
Total			3.602.954	2.585.451

a. Saldo en banco incluye los siguientes fondos:

Origen	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Desde el Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones para financiar la ejecución del estudio de ingeniería del proyecto de soterramiento de la línea férrea en Concepción.	78.032	78.032
Desde las actividades de operación	68.944	37.633
Totales	146.976	115.665

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

Días al Vencimiento	Moneda	Institución	Interés Mensual	Capital al 30.09.2021 M\$	Capital al 31.12.2020 M\$
≤ 90	\$	Banco Security	0,01%	-	2.400.503
≤ 60	\$	Banco BCI	0,02%	-	12.680
≤ 90	\$	Banco Itaú	0,02%	-	50.057
≤ 60	\$	Banco BCI	0,11%	77.912	-
≤ 30	\$	Banco BCI	0,12%	19.474	-
≤ 90	\$	Banco BCI	0,20%	151.753	-
≤ 30	\$	Banco Central	0,10%	2.979.379	-
≤ 30	\$	Banco de Chile	0,13%	4.809	-
≤ 30	\$	Banco Ind. y Comerc. Ext	0,10%	20.000	-
≤ 60	\$	Banco Ind. y Comerc. Ext	0,16%	31.018	-
≤ 30	\$	Banco Santander	0,10%	39.808	-
≤ 60	\$	Banco Santander	0,18%	39.486	-
≤ 30	\$	Banco Scotiabank	0,13%	7.732	-
≤ 30	\$	Banco Scotiabank	0,14%	15.833	-
≤ 60	\$	Banco Scotiabank	0,17%	34.853	-
≤ 30	\$	HSBC Chile	0,10%	1.294	-
			Totales	3.423.351	2.463.240

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

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

6.- OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

CORRIENTES

Corresponden a depósitos a corto plazo, cuyo vencimiento es superior a los 90 días. La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Días al Vencimiento	Moneda	Institución	Interés Mensual	Capital al 30.09.2021 M\$	Capital al 31.12.2020 M\$
>90	\$	Banco Security	0,01%	-	99.991
>90	\$	Banco BCI	0,02%	-	183.447
>90	\$	Banco Bice	0,01%	-	1.251.361
>90	\$	Banco Scotiabank	0,02%	-	225.101
>90	\$	Banco de Chile	0,01%	-	2.502.100
>90	\$	Banco Santander	0,02%	-	843.198
>90	\$	Banco Estado	0,02%	-	758.305
>90	\$	Banco BCI	0,11%	33.431	-
>90	\$	Banco BCI	0,19%	4.257	-
>90	\$	Banco BCI	0,20%	1.799.621	-
>90	\$	Banco del Estado	0,19%	83.528	-
>90	\$	Banco Santander	0,19%	93.799	-
>90	\$	Banco Santander	0,23%	2.542.791	-
Totales				4.557.427	5.863.503

NO CORRIENTES

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

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 este monto asciende a M\$ 681.543, en ambos periodos, se mantienen en una cuenta bancaria con restricciones de uso, por lo que se presenta clasificado en este rubro.

7.- OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

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

Concepto	Moneda	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Garantías por arriendos	Pesos	-	5.016
Seguros vigentes	Pesos	283	2.276
Pago anticipado	Pesos	7.613	-
Total		7.896	7.292

FERROCARRILES DEL SUR S.A.
Notas a los Estados Financieros intermedios
 (Cifras en miles de pesos - M\$)

8.- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes son de cobro dentro de los treinta días siguientes y no están sujetas a condiciones especiales ni cobro de tasa de interés. La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Concepto	Moneda	30.09.2021		31.12.2020	
		Corrientes M\$	No corrientes M\$	Corrientes M\$	No corrientes M\$
Deudores comerciales (a)	Pesos	79.337	-	50.382	-
Provisión Deterioro	Pesos	(3.332)	-	(3.332)	-
Anticipo proveedores (b)	Pesos	-	-	1.523	-
Otras cuentas por cobrar (c)	Pesos	6.341	3.096	10.438	3.096
Totales		82.346	3.096	59.011	3.096

a.- Deudores comerciales

A continuación, se detallan las partidas que componen el saldo Deudores comerciales al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Detalle	Moneda	30.09.2021		
		Valor Bruto M\$	Deterioro de valor M\$	Valor Neto M\$
Recaudación	Pesos	67.640	-	67.640
Armas Gestión Limitada	Pesos	2.856	(2.856)	-
Subsecretaria De Salud Publica	Pesos	2.202	-	2.202
Agrocultura Spa	Pesos	1.947	-	1.947
Martiniano Patricio Gajardo Neira	Pesos	1.256	-	1.256
Suma Publicidad Y Marketing Limitad	Pesos	1.190	-	1.190
Manque S.A.	Pesos	833	(476)	357
Publicidad Vía Publica Chile Spa	Pesos	500	-	500
Galarce Iturriaga Ltda.	Pesos	422	-	422
Maria Isabel Hevia Villegas	Pesos	345	-	345
otros	Pesos	146	-	146
Total		79.337	(3.332)	76.005

Detalle	Moneda	31.12.2020		
		Valor Bruto M\$	Deterioro de valor M\$	Valor Neto M\$
Recaudación	Pesos	27.793	-	27.793
Martiniano Gajardo Neira	Pesos	6.884	-	6.884
Apps SPA	Pesos	4.887	-	4.887
Armas Gestión Ltda.	Pesos	2.856	(2856)	-
Subsecretaria de Salud Publica	Pesos	2.202	-	2.202
Agrocultura EIRL	Pesos	1.990	-	1.990
Fundación Claret	Pesos	1.257	-	1.257
Manque S.A.	Pesos	858	(476)	382
Publicidad y Marketing Ltda.	Pesos	595	-	595
Otros	Pesos	1.060	-	1.060
Total		50.382	(3.332)	47.050

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

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

El detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2021

Tramos de Morosidad	CARTERA NO SECURITIZADA				CARTERA SECURITIZADA				Monto total cartera bruta M\$
	N° clientes cartera no repactada	Valor cartera no repactada bruta M\$	N° clientes cartera repactada	Valor cartera repactada bruta M\$	N° clientes cartera no repactada	Valor cartera no repactada bruta M\$	N° clientes cartera repactada	Valor cartera repactada bruta M\$	
Al día	8	69.450	-	-	-	-	-	-	69.450
1 - 60 días	8	4.137	-	-	-	-	-	-	4.137
61 - 120 días	2	72	-	-	-	-	-	-	72
121 - 180 días	2	1.390	-	-	-	-	-	-	1.390
181 - 240 días	5	1.432	-	-	-	-	-	-	1.432
>240 días	1	2.856	-	-	-	-	-	-	2.856
Total	26	79.337	-	-	-	-	-	-	79.337

Al 31 de diciembre de 2020

Tramos de Morosidad	CARTERA NO SECURITIZADA				CARTERA SECURITIZADA				Monto total cartera bruta M\$
	N° clientes cartera no repactada	Valor cartera no repactada bruta M\$	N° clientes cartera repactada	Valor cartera repactada bruta M\$	NN clientes cartera no repactada	Valor cartera no repactada bruta M\$	N° clientes cartera repactada	Valor cartera repactada bruta M\$	
Al día	6	31.493	-	-	-	-	-	-	31.493
1 - 60 días	8	10.872	-	-	-	-	-	-	10.872
61 - 120 días	3	1.373	-	-	-	-	-	-	1.373
121 - 180 días	2	2.704	-	-	-	-	-	-	2.704
181 - 240 días	3	1.305	-	-	-	-	-	-	1.305
>240 días	2	2.635	-	-	-	-	-	-	2.635
Total	24	50.382	-	-	-	-	-	-	50.382

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

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

b.- Anticipo proveedores

Detalle	Moneda	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Compra bienes y servicios	Pesos	-	1.523
Total		-	1.523

c.- Otras cuentas por cobrar

Otras cuentas por cobrar	Moneda	30.09.2021		31.12.2020	
		Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Préstamos al personal	Pesos	4.978	-	9.225	-
Otros	Pesos	1.363	-	1.213	-
Pagaré Aguas San Pedro	Pesos	-	3.096	-	3.096
Total		6.341	3.096	10.438	3.096

FERROCARRILES DEL SUR S.A.
Notas a los Estados Financieros intermedios
 (Cifras en miles de pesos - M\$)

9.- CUENTAS POR COBRAR A ENTIDADES RELACIONADAS

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

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

Cuentas por cobrar entidades relacionadas	Moneda	30.09.2021		31.12.2020	
		Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
1.- Empresa de los Ferrocarriles del Estado:	61.216.000-7	4.904.070	-	2.779.847	-
Reembolso de gastos de personal EFE	Pesos	34.520	-	15.388	-
Servicio administración tráfico ferroviario	Pesos	1.144.978	-	10.377	-
Reembolso gastos mantención infraestructura	Pesos	736.037	-	736.037	-
Gastos de interrupción servicios	Pesos	467.345	-	467.345	-
Provisión facturación ingresos por Obras Mandatadas 2	Pesos	1.496.980	-	1.496.980	-
Provisión facturación ingresos por proyecto Nuevos Trenes	Pesos	53.720	-	53.720	-
provisión Ingresos por Pasajeros Transportados	Pesos	197.833	-	-	-
Provisión Ingresos por Carga	Pesos	772.047	-	-	-
Servicio Vending Fesur	Pesos	610	-	-	-
2.- Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones:	61.979.750-7	4.714.443	35.950.890	2.917.236	34.714.842
Subsidio al servicio Biotren	Pesos	37.372	-	39.964	-
Subsidio al servicio Corto Laja	Pesos	1.152.380	-	715.529	-
Subsidio al servicio Victoria-Temuco	Pesos	353	-	11.735	-
Cuota financiamiento de proyecto de inversión, vencimiento a un año	Pesos	3.524.338	-	2.150.008	-
Cuotas financiamiento de proyecto de inversión, vencimiento al 2033	Pesos	-	35.950.890	-	34.714.842
3.- Ministerio de Hacienda:	60.801.000-9	19.326	-	-	-
Subsidio Elecciones	Pesos	19.326	-	-	-
TOTAL		9.637.839	35.950.890	5.697.083	34.714.842

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

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

1.- Empresa de los Ferrocarriles del Estado:

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

- Con fecha 1 de agosto de 2014 se firma con la matriz, Empresa de los Ferrocarriles del Estado, el mandato de "Administración del Tráfico Ferroviario" y "Administración y Mantenimiento de la Infraestructura EFE". En virtud de este mandato a Ferrocarriles del Sur S.A., se comenzaron a realizar traspasos de personas pertenecientes a EFE hacia la filial, las remuneraciones de este personal son financiadas por EFE. (contrato suspendido en el segundo trimestre 2020.)
- El mandato fija una remuneración para la filial por el servicio de administración, equivalente a UF 300, mensual. (contrato suspendido en el segundo trimestre 2020.)
- Costos incurridos durante el período de interrupción parcial del servicio Corto Laja como resultado de la construcción material de las obras del proyecto Obras Mandatadas 2. Según política contable del Grupo EFE, este costo se considera dentro del valor de los activos en construcción.
- Costos incurridos en la administración de los proyectos de inversión mandatados por la matriz, EFE.
- Con fecha 01 de enero 2021, se firma con la Matriz (EFE), un Contrato de "Servicios de transporte de pasajeros y administración de control de tráfico de la Red de EFE", por el cual se hará cobro de los siguientes servicios a su Casa Matriz:
 - Cobro por cada pasajero transportado, con valores fijos y diferenciados según servicio
 - Cobro por Gestión de Carga, con un precio de UF 20 por cada millón de TKBC (Tonelada kilómetro brutas completadas).
 - Cobro fijo por Administración del Control de Tráfico en la zona de operación de Fesur por MM\$126.078 mensuales.

2.- Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones

2.1 Financiamiento de proyecto de Inversión

Con fecha 22 de noviembre de 2013 se firmó convenio de financiamiento con el Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones con el objeto de financiar el proyecto de inversión denominado, Extensión del Servicio Biotren a Coronel. El financiamiento asciende al monto de UF 1.929.389,25 (MM\$49.801) y contempla el pago en 20 cuotas anuales, la primera cuota con vencimiento en diciembre de 2014 y culmina en el 2033. Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el saldo del capital más intereses devengados es de UF1.311.976,28 y UF1.269.271,52 respectivamente.

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

2.2 Subsidios Fiscal

Los saldos registrados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, corresponden a subsidios pendientes de pago por el Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones.

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

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

10.- INVENTARIOS

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

INVENTARIOS	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Tarjetas PVC	41.275	40.603
Total	41.275	40.603

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

11.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

- La Sociedad no ha constituido provisión por impuesto a la renta de primera categoría, por cuanto se determinaron pérdidas tributarias acumuladas de M\$ 64.281.506 y M\$ 59.342.407 al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.
- Al 31 de diciembre de 2020 la Sociedad presenta activos por impuestos corrientes por M\$ 6.666, correspondiente a crédito por actividades de capacitación.
- La Sociedad no registra impuestos diferidos, por estimar que las pérdidas tributarias acumuladas son de carácter permanente.

12.- ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

La composición de los activos intangibles para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

Activos intangibles

Detalle	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Programas informáticos, bruto	299.720	288.097
Amortización acumulada programas informáticos	(162.235)	(143.871)
Total intangibles neto	137.485	144.226

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

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

Los movimientos de los activos intangibles para los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente

Detalle	30.09.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Saldo inicial neto:	144.226	179.724
Cambios:		
Adiciones	11.623	2.165
Amortización del período	(18.364)	(37.663)
Total cambios	(6.741)	(35.498)
Saldo final	137.485	144.226

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

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

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

13.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La composición de las partidas que integran este rubro y su correspondiente depreciación acumulada al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente

Clases de Propiedades, planta y equipo	Valor bruto		Depreciación acumulada y Amortización		Deterioro		Valor neto	
	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Automotores	14.684.471	14.548.255	(8.262.205)	(7.877.460)	(2.287.250)	(2.287.250)	4.135.016	4.383.545
Equipamiento de tecnologías de la información	173.159	163.354	(134.012)	(117.319)	-	-	39.147	46.035
Instalaciones fijas y accesorios	959.372	894.303	(686.087)	(661.199)	-	-	273.285	233.104
Obras en ejecución	18.677	154.893	-	-	-	-	18.677	154.893
Muebles y enseres	51.736	47.098	(37.266)	(33.344)	-	-	14.470	13.754
Maquinarias y herramientas	95.917	95.917	(71.824)	(65.303)	-	-	24.093	30.614
Activos por derecho de uso	102.321	101.802	(96.794)	(72.464)	-	-	5.527	29.338
Otras propiedades, planta y equipo	21.600	16.248	(9.728)	(4.761)	-	-	11.872	11.487
Totales	16.107.253	16.021.870	(9.297.916)	(8.831.850)	(2.287.250)	(2.287.250)	4.522.087	4.902.770

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

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios

(Cifras en miles de pesos - M\$)

a) Los movimientos al 30 de septiembre de 2021 de las partidas que integran el rubro propiedades, planta y equipo son los siguientes:

Movimientos	Automotores	Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Obras en ejecución (*)	Muebles y enseres	Máquinas y herramientas	Activo por Derecho de Uso	Otras propiedades, planta y equipo	Propiedades, planta y equipo neto	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo inicial neto al 1 de enero de 2021	4.383.545	46.035	233.104	154.893	13.754	30.614	29.338	11.487	4.902.770	
Movimientos	Adiciones	-	9.805	65.069	-	4.638	-	33.969	113.481	
	Trasposos	136.216	-	-	(136.216)	-	-	-	-	
	Amortizac. NIIF 16	-	-	-	-	-	(23.811)	-	(23.811)	
	Bajas	-	-	-	-	-	-	(28.617)	(28.617)	
	Baja Deprec. Acumulada	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Gasto por depreciación	(384.745)	(16.693)	(24.888)	-	(3.922)	(5.946)	-	(4.967)	(441.161)
	Deterioro	-	-	-	-	-	(575)	-	-	(575)
	Total movimientos	(248.529)	(6.888)	40.181	(136.216)	716	(6.521)	(23.811)	385	(380.683)
Saldo final neto al 30 de septiembre de 2021	4.135.016	39.147	273.285	18.677	14.470	24.093	5.527	11.872	4.522.087	

(*) Al 30 de septiembre de 2021, el saldo de este rubro presenta lo siguiente:

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

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

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

b) Los movimientos al 31 de diciembre de 2020 de las partidas que integran el rubro propiedades, planta y equipo son los siguientes:

Movimientos	Automotores	Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Obras en ejecución (*)	Muebles y enseres	Máquinas y herramientas	Activo por Derecho de Uso	Otras propiedades, planta y equipo	Propiedades, planta y equipo neto	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo inicial neto al 1 de enero de 2020	7.285.424	59.435	182.379	33.415	19.349	37.702	101.802	744	7.720.250	
Movimientos	Adiciones	379.233	11.755	89.361	140.147	643	1.000	-	12.081	634.220
	Trasposos	18.669	-	-	(18.669)	-	-	-	-	-
	Amortizac. NIIF 16	-	-	-	-	-	-	(72.464)	-	(72.464)
	Bajas	(34.469)	-	-	-	-	-	-	-	(34.469)
	Baja Deprec. Acumulada	24.008	-	-	-	-	-	-	-	24.008
	Gasto por depreciación	(1.002.070)	(25.155)	(38.636)	-	(6.238)	(8.088)	-	(1.338)	(1.081.525)
	Deterioro (1)	(2.287.250)								(2.287.250)
	Total movimientos	(2.901.879)	(13.400)	50.725	121.478	(5.595)	(7.088)	(72.464)	10.743	(2.817.480)
Saldo final neto al 31 de diciembre de 2020	4.383.545	46.035	233.104	154.893	13.754	30.614	29.338	11.487	4.902.770	

1) Durante el año 2020, se han identificado un conjunto de activos asociados a material rodante, que se encuentra en desuso, dado que no se encuentran en condiciones de operar, y sobre los cuales no existe intención de incurrir en costos de reparación para volver a ponerlos en servicio. Considerando lo anterior, de acuerdo con NIC SP21, se ha reconocido su deterioro por M\$2.287.250.

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

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

c.- Activos por derecho de uso

El movimiento del período es el siguiente:

Contrato	31.12.2020 M\$	Aumentos M\$	Amortización Año 2021 M\$	30.09.2021 M\$
Arriendo de camionetas	29.338	-	(23.811)	5.527
TOTAL	29.338	-	(23.811)	5.527

Al 30 de septiembre del 2021 el monto registrado en resultado por arriendos que no califican bajo NIIF16 asciende a M\$10.162 y M\$5.129 en los rubros costo de venta y gasto de administración, respectivamente.

El pasivo financiero es el siguiente:

Contrato	30.09.2021			31.12.2020		
	Valor presente M\$	Interés M\$	Valor Bruto M\$	Valor presente M\$	Interés M\$	Valor Bruto M\$
Arriendo de camionetas	5.512	15	5.527	29.053	285	29.338
Saldo final	5.512	15	5.527	29.053	285	29.338

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

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

14.- OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

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

	30.09.2021			31.12.2020		
	Corrientes M\$	No corrientes M\$	Total M\$	Corrientes M\$	No corrientes M\$	Total M\$
Arrendamientos NIIF 16	5.527	-	5.527	29.338	-	29.338
Total préstamos que devengan Intereses	5.527	-	5.527	29.338	-	29.338

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

	Saldo al 31.12.2019	Obtención de préstamos	Pagos del período	Intereses no Devengados	Efecto conversión	Saldo al 30.09.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Corriente Arrendamiento financiero	29.338	-	(23.826)	15	-	5.527
Totales	29.338	-	(23.826)	15	-	5.527

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

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

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

Detalle	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
(a) Acreedores comerciales: Cuentas por pagar	55.352	47.034
(b) Otras cuentas por pagar: Otras cuentas por pagar, corrientes Otras retenciones	154.687 134.501	32.464 141.713
(c) Varios: Facturas por recibir	458.368	327.909
Total	802.908	549.120

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

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

a) Detalle acreedores comerciales:

Detalle	Moneda	30.09.2021 M\$
Transporte Carga Y Pasajeros Sofemi	Pesos	18.270
Sociedad De Transportes Peumo Limitada	Pesos	10.763
Garmendia Macus S.A.	Pesos	10.329
Fumigaciones Otero Limitada	Pesos	8.239
Essbio S.A	Pesos	3.383
Hermanas Alvarado Limitada	Pesos	2.623
Otros	Pesos	1.745
		55.352

Detalle	Moneda	31.12.2020 M\$
Los Primos Spa	Pesos	19.121
Garmendia Macus S.A.	Pesos	12.435
Essbio S.A.	Pesos	4.173
Servicios Médicos Apancura Ltda.	Pesos	3.998
Christian Mena Serv. Industriales	Pesos	3.822
E.I.R. Electromecánica Ltda.	Pesos	2.053
Varios	Pesos	1.432
Total		47.034

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

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

El detalle de la antigüedad de las cuentas por pagar al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Periodo de pago	Al 30.09.2021		Al 31.12.2020	
	Productos M\$	Servicios M\$	Productos M\$	Servicios M\$
Al día	-	43.562	15.647	19.284
1 - 30 días	-	9.066	-	5.871
31 - 60 días	181	2.543	607	5.625
	181	55.171	16.254	30.780

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

Detalle	Moneda	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Anticipo clientes pasajes	Pesos	16.526	21.148
Finiquitos por Pagar	Pesos	-	11.316
Cuentas por pagar al personal	Pesos	138.161	-
Retenciones por pagar	Pesos	134.501	141.713
Total		289.188	174.177

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

Detalle	Moneda	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Servicios externos	Pesos	87.774	59.873
Servicio combinación tren-bus	Pesos	9.802	9.378
Servicio personal externo	Pesos	72.881	53.018
Seguros	Pesos	35.611	5.563
Servicios básicos	Pesos	1.859	2.293
Estudios/asesorías	Pesos	74.345	32.518
Dietas Directorio	Pesos	3.947	1.815
Servicios generales	Pesos	7.291	7.658
Telecomunicaciones	Pesos	114.261	97.497
Gastos de estaciones y edificio	Pesos	25.664	43.835
Gastos varios	Pesos	24.933	14.461
Total		458.368	327.909

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

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

16.- CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

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

RUT	Sociedad	País	Moneda	Naturaleza de la relación	Concepto	30.09.2021		31.12.2020	
						Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
61.216.000-7	EFE	Chile	Pesos	Matriz	<ul style="list-style-type: none"> Crédito financiamiento proyecto inversión (nota 9 2,1) Cuenta relacionada EFE (2) 	3.524.338	35.950.890	2.150.008	34.714.842
96.756.320-1	Tren Central	Chile	Pesos	Relacionada con la Matriz	<ul style="list-style-type: none"> Mantenimiento automotores 	128.261	-	73.242	-
61.979.750-7	MTT	Chile	Pesos	Relacionada por accionista	<ul style="list-style-type: none"> Fondos por rendir MTT (1) 	1.271.291	6.600.000	1.710.027	6.600.000
	TOTAL					4.923.890	71.794.863	3.933.277	62.956.664

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

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

(1) Fondos por rendir MTT

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

Detalle	M\$ (A)	M\$ (B)	M\$ (C)	M\$ (D)	Total M\$
Saldo al 31.12.2019	129.275	473.535	200.000	-	802.810
Fondos recibidos	-	-	-	7.700.000	7.700.000
Pagos realizados	(85.973)	(106.810)	-	-	(192.783)
Saldo al 31.12.2020	43.302	366.725	200.000	7.700.000	8.310.027
Fondos recibidos	-	-	-	-	-
Pagos realizados	(43.302)	(255.242)	(139.931)	(261)	(438.736)
Saldo al 30.09.2021	-	111.483	60.069	7.699.739	7.871.291

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

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

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

(2) Cuenta relacionada EFE

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

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

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

Según mandato interno entre la matriz EFE y Ferrocarriles del Sur S.A. este crédito obtenido por EFE constituye una deuda para la Sociedad, el cual será cancelado con los fondos que se recibirán anualmente por parte del Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones por un plazo de 20 años.

Según contrato celebrado a fines del año 2020 contempla una serie de prestaciones de Servicios de parte de la Matriz EFE a Ferrocarriles del Sur S.A. que incorporan toda gestión estratégica y procesos de gestión financiera que le permita a Fesur dedicar sus esfuerzos a desarrollar de mejor manera su giro, cumpliendo con la normativa vigente, el cual será cancelado en forma mensual y cuya vigencia es de un año.

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

RUT	Sociedad	País	Moneda	Naturaleza de la relación	Concepto	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
61.216.000-7	Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Chile	Pesos	Matriz	Prestación de servicios	10.068.516	7.115.444
					Recupero de gastos	14.966.803	12.656.893
					Cuenta Cte. Mercantil	4.602.990	2.263.820
					Compensaciones	(394.335)	(394.335)
					TOTAL	29.243.974	21.641.822

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

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

El detalle de los principales conceptos que forman parte de las cuentas relacionadas EFE al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Concepto	Descripción de la transacción	Montos al 30.09.2021 M\$	Montos al 31.12.2020 M\$
Prestación servicios	Uso de vías	1.710.540	1.710.540
	Energía tracción de equipos	5.829.628	5.244.305
	Servicios corporativos	2.528.348	160.599
	Subtotal	10.068.516	7.115.444
Recupero de gastos	Telecomunicaciones	30.942	30.942
	Costo mantención equipos UT	7.368.386	6.491.020
	Servicios de guardias de seguridad	3.136.310	1.884.433
	Reparaciones imprevistas UT	1.644.551	1.619.091
	Otros servicios externos	290.822	290.822
	Gran Reparación	1.260.317	1.260.317
	Imposiciones - finiquitos	722.044	623.798
	Varios	513.431	456.470
Subtotal	14.966.803	12.656.893	
Cuenta Corriente Mercantil	Traspaso de fondos en efectivo	4.320.070	2.000.678
	Intereses cuenta cte. mercantil	282.920	263.142
Compensaciones	Cobro de gastos incurridos por Fesur	(394.335)	(394.335)
	Subtotal	4.208.655	1.869.485
	TOTAL	29.243.974	21.641.822

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

RUT	Nombre	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	01.01.2021 30.09.2021		01.01.2020 30.09.2020	
				Monto Transacción M\$	Efecto en resultado M\$	Monto Transacción M\$	Efecto en resultado M\$
61.216.000-7	Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	Prestación de servicios	2.953.072	(2.953.072)	418.772	(418.772)
			Recobro de gastos	2.309.910	(2.252.949)	849.980	(859.980)
			Traspaso de fondos e intereses	2.339.170	(19.778)	184.699	(24.699)
			TOTAL	7.602.152	(5.225.799)	1.453.451	(1.303.451)

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

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

Integrantes del Directorio:

Al cierre de los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Directorio de Ferrocarriles del Sur S.A. estaba conformado de la siguiente forma:

	30.09.2021	31.12.2020
Presidente	Víctor Lobos del Fierro	Víctor Lobos del Fierro
Vicepresidente	Nora Au Díaz	Nora Au Díaz
Director	Pedro Pablo Errázuriz Domínguez	Pedro Pablo Errázuriz Domínguez
Director	Patricio Pérez Gómez	Patricio Pérez Gómez
Director	Cristóbal Montecinos Castro	Camila Galaz Sanfurgo

Remuneraciones del Directorio:

Las remuneraciones canceladas al Directorio en los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, son las siguientes:

Director	Fecha incorporación	Remuneración 30.09.2021 M\$	Remuneración 30.09.2020 M\$
Víctor Lobos del Fierro – Presidente	25-Mayo-2018	17.702	16.001
Nora Au Díaz - Vicepresidente	25-Mayo-2018	13.277	12.001
Pedro Pablo Errazuriz Domínguez - Director	25-Mayo-2018	5.897	4.000
Ex - Director	Fecha Término		
Camila Galaz Sanfurgo – Director	12-Agosto-2020	-	7.044
TOTAL		36.876	39.046

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

Miembros y remuneración de la Alta Dirección:

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

	30.09.2021	30.09.2020
Gerente y Ejecutivos Principales	4	7
Profesionales y Técnicos	90	119
Personal Operativo y Otros	180	218
	274	344

El detalle de las remuneraciones de los Gerentes y ejecutivos principales de la Sociedad por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

Detalle	30.09.2021 M\$	30.09.2020 M\$
Remuneraciones	228.827	364.761
Total	228.827	364.761

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

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

17.- PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Las provisiones por beneficios al personal se detallan a continuación:

Detalle	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Provisión Feriados del Personal	420.943	405.078
Total	420.943	405.078

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

Provisiones por Beneficios a Empleados	M\$
Saldo inicial al 01.01.2020	492.958
Variación del periodo	(87.880)
Saldo final al 31.12.2020	405.078
Saldo inicial al 01.01.2021	405.078
Variación del periodo	15.865
Saldo final al 30.09.2021	420.943

18.- OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se registra bajo este rubro los ingresos diferidos, correspondientes a las rendiciones de cuentas aprobadas por el Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones, en el marco de la ejecución de los proyectos de inversión denominados "Mejoramiento del Servicio Corto Laja, Estaciones y Baños" y "Construcción de Obras para Aumento de Frecuencias del servicio Biotren". El saldo total asciende al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 a M\$1.981.213 y M\$2.404.368, respectivamente.

Además, contempla el monto del saldo de ingresos diferidos por la adquisición de material rodante realizado el 31 de julio de 2014 por un monto de M\$1.000.349, compra que se enmarca dentro de la ejecución del proyecto Extensión Biotren a Coronel. También incorpora el excedente depositado por el Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones por el pago de las cuotas anuales según convenio firmado el 22 de noviembre de 2013, por M\$ 681.543.

PROYECTO	30.09.2021		31.12.2020	
	Corrientes M\$	No Corrientes M\$	Corrientes M\$	No Corrientes M\$
Compra trenes proyecto Extensión Coronel	-	1.000.349	-	1.018.172
Gran Reparación trenes proyecto	-	-	37.144	-
Exceso depósito Ministerio Transporte	-	681.543	-	681.543
Proyecto Rehabilitación mayor trenes TLD-AES	-	-	31.154	-
Proyecto iniciativas mejoras a equipos UT 440	82.269	63.607	96.357	104.387
Gran Reparación Automotor UT 440 126	79.838	156.234	74.849	224.546
Mejoras Ruedas y Discos de Frenos	-	115.788	-	136.216
TOTAL	162.107	2.017.521	239.504	2.164.864

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

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

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

PROYECTO	31.12.2020 M\$	Movimientos Año 2021 M\$	30.09.2021 M\$
Compra trenes proyecto Extensión Coronel	1.018.172	(17.823)	1.000.349
Gran Reparación trenes proyecto	37.144	(37.144)	-
Excedente depósito Ministerio Transporte	681.543	-	681.543
Proyecto Rehabilitación mayor trenes TLD-AES	31.154	(31.154)	-
Proyecto iniciativas mejoras a equipos UT 440	200.744	(54.868)	145.876
Gran Reparación Automotor UT 440 126	299.395	(63.323)	236.072
Mejoras Ruedas y Discos de Frenos	136.216	(20.428)	115.788
TOTAL	2.404.368	(224.740)	2.179.628

19.- PATRIMONIO

i) Capital Emitido

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el capital social autorizado, suscrito y pagado es el siguiente:

Ejercicio	Serie	Capital Suscrito M\$	Capital Pagado M\$
2021	Única	28.080.005	28.080.005
2020	Única	28.080.005	28.080.005

ii) Número de acciones

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el capital de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

Ejercicio	Serie	N° acciones suscritas	N° acciones pagadas	N° acciones con derecho a voto
2021	Única	197.716.968	197.716.968	197.716.968
2020	Única	197.716.968	197.716.968	197.716.968

iii) Número de acciones suscritas y pagadas

Conceptos	M\$	N° Acciones
Capital suscrito y pagado al 01.01.2020	28.080.005	197.716.968
Aumento de capital	-	-
Capital suscrito y pagado al 31.12.2020	28.080.005	197.716.968
Aumento de capital	-	-
Total capital pagado al 30.09.2021	28.080.005	197.716.968

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

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

iv) Pérdidas acumuladas

Concepto	30.09.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Saldo inicial	(43.976.453)	(37.788.572)
Pérdida del periodo	(5.132.747)	(6.187.881)
Saldo final Pérdida acumulada	(49.109.200)	(43.976.453)

v) Dividendos

Debido a las pérdidas acumuladas que ha obtenido la empresa durante todos los años desde su puesta en marcha, no se han cancelado dividendos durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020. En el caso de obtener resultados positivos, de acuerdo con las normas que afectan a las sociedades anónimas abiertas, las utilidades a distribuir se calcularán después de absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores. Dicha autorización debe ser emitida por los accionistas de la empresa en la Junta Ordinaria de Accionistas.

vi) Otras reservas

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

vii) Política de gestión de capital

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

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

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

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

20.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de los ingresos obtenidos por la sociedad durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Detalle	01.01.2021 30.09.2021 M\$	01.01.2020 30.09.2020 M\$	01.07.2021 30.09.2021 M\$	01.07.2020 30.09.2020 M\$
Venta de pasajes	1.307.054	985.715	554.107	165.270
Venta de tarjetas y otros	101.338	124.921	42.550	36.105
Subsidio Ministerio Transporte y Telecomunic.	1.727.294	1.615.654	630.287	474.953
Ingresos administración infraestructura	-	77.267	-	25.816
Ingresos otras prestaciones (desde matriz)	2.104.480	195.972	712.172	49.107
Total	5.240.166	2.999.529	1.939.116	751.251

Al 30 de septiembre de 2021, los ingresos por venta de pasajes equivalen a 2,5 millones de pasajeros (2,1 millones de pasajeros al 30 de septiembre de 2020). El aumento en los Ingresos por pasajeros fue de 32,6% respecto al mismo periodo del 2020.

21.- COSTO DE VENTAS

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

Detalle	01.01.2021 30.09.2021 M\$	01.01.2020 30.09.2020 M\$	01.07.2021 30.09.2021 M\$	01.07.2020 30.09.2020 M\$
COSTOS OPERACION	5.755.827	2.466.286	1.937.859	775.024
Repuestos/ acc. automotores	10.383	36.099	-	14.570
Mantenciones automotoras	943.977	948.739	346.631	346.251
Energía tracción / petróleo	600.877	591.771	204.818	178.275
Mantenciones infraestructura	120.145	266.500	24.591	81.507
Guardias de seguridad	1.277.466	203.575	444.226	67.859
Contrato prestación Servicio de la Matriz	2.367.750	-	789.250	-
Gastos/servicios de terceros	435.229	419.602	128.343	86.562
COSTOS EN PERSONAL	3.425.725	2.147.135	1.177.523	559.580
Remuneraciones	3.007.010	3.958.108	1.020.238	1.181.351
Otros gastos del personal	418.715	386.542	157.285	82.516
Recobro remuneraciones	-	(2.197.515)	-	(704.287)
DEPRECIACION Y AMORTIZACION	216.422	336.451	160.016)	108.135
Depreciación bienes de la operación	441.162	759.769	102.654	236.613
Amortización bienes de la operación	-	4.427	-	997
Compensación depreciación NIIC 20	(224.740)	(427.745)	57.362	(129.475)
Total	9.397.974	4.949.872	3.275.398	1.442.739

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

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

22.- GASTOS DE ADMINISTRACION

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

Detalle	01.01.2021 30.09.2021 M\$	01.01.2020 30.09.2020 M\$	01.07.2021 30.09.2021 M\$	01.07.2020 30.09.2020 M\$
Remuneraciones y gastos personal	676.939	437.512	232.684	131.141
Asesorías y Estudios	38.500	115.232	7.071	25.038
Costos mercadotecnia	7.811	19.890	4.811	4.988
Gastos administración	47.344	60.907	13.727	16.829
Seguros	9.187	11.193	1.052	722
Informática y comunicaciones	5.523	20.264	554	5.914
Consumos básicos	49.040	82.634	19.110	13.472
Gastos generales	114.082	50.512	22.023	12.976
Amortización derecho uso activo	24.330	50.773	8.227	(6.744)
Depreciación y amortización bienes administración	18.363	51.008	6.023	15.342
Total	991.119	899.925	315.282	219.678

23.- COSTOS FINANCIEROS Y OTROS GASTOS POR FUNCION

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

Detalle	01.01.2021 30.09.2021 M\$	01.01.2020 30.09.2020 M\$	01.07.2021 30.09.2021 M\$	01.07.2020 30.09.2020 M\$
<u>Otros Gastos por Función (a)</u>	158.038	617.764	735	556.860
Costos de reestructuración	8.366	37.090	(1.180)	14.981
Pérdida baja activo fijo	-	10.462	-	-
Honorarios / Estudios no operacionales	3.180	34.963	-	14.399
Impuesto renta	-	7.769	-	-
Multas e intereses	11	-	-	-
Indemnizaciones varias	143.991	527.480	-	527.480
Otros Egresos	2.490	-	1.915	-
<u>Costos Financieros (b)</u>	20.197	35.708	9.479	10.201
Intereses cuenta cte. mercantil	19.777	34.619	9.381	9.920
Intereses arriendo NIIF 16	274	866	53	195
Cargos bancarios	146	223	45	86
Total	178.235	653.472	10.214	567.061

- a) Se incluyen en este rubro aquellos gastos catalogados como No Operacionales, como lo son principalmente, estudios y asesorías.
- b) Corresponde a los intereses que generan las remesas de fondos traspasados desde la Matriz en el marco del contrato de cuenta corriente mercantil. También se incluyen en este rubro los intereses generados por la operación de arrendamiento financiero.

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

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

24.- OTROS INGRESOS POR FUNCION

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

Detalle	01.01.2021 30.09.2021 M\$	01.01.2020 30.09.2020 M\$	01.07.2021 30.09.2021 M\$	01.07.2020 30.09.2020 M\$
Ingresos Financieros	(4.506)	11.982	(8.924)	8.799
Ingresos no operacional recobro de gastos a matriz	-	-	-	(16.961)
Otros	560	1.670	-	1.670
Total	(3.946)	13.652	(8.924)	(6.492)

25.- MEDIO AMBIENTE

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

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

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

26.- ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

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

- i) Riesgo de mercado
- ii) Riesgo de liquidez
- iii) Riesgo de crédito
- iv) Riesgo operacional
- v) Riesgo en la demanda de servicios de transporte de los pasajeros.

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

i) RIESGO DE MERCADO

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

FERROCARRILES DEL SUR S.A.**Notas a los Estados Financieros intermedios**
(Cifras en miles de pesos - M\$)

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

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

(ii) RIESGO DE LIQUIDEZ

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

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

(iii) RIESGO DE CREDITO

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

(iv) RIESGO OPERACIONAL

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

FERROCARRILES DEL SUR S.A.**Notas a los Estados Financieros intermedios**
(Cifras en miles de pesos - M\$)**a) Desarrollo operacional**

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

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

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

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

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

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

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

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.

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

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

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

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

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.

27.- GARANTIAS Y CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

Al 30 de septiembre de 2021, la Sociedad mantiene en su poder garantías obtenidas de terceros, de acuerdo con el siguiente detalle:

Emisor	N° Doc.	Tipo	Fecha Vcto.	Moneda	Monto
Icil Icafal S.A.	333739-1	Boleta Garantía	14-10-2021	CLP	433.334.528
Ing. Elect. Y Const. F Y Flores Cia	47370	Boleta Garantía	30-10-2021	CLP	5.811.655
Sociedad De Transportes Peumo Limitada	12282229	Boleta Garantía	02-11-2021	CLP	11.550.000
Icil Icafal S.A.	336811-4	Boleta Garantía	02-11-2021	CLP	496.666.098
Constructora Y Servicios Nuñez Spa	344463-5	Boleta Garantía	02-11-2021	CLP	4.295.387
Icil Icafal S.A.	343548-2	Boleta Garantía	02-11-2021	CLP	278.244.313
Tria Agencia En Chile	6121220	Póliza	05-11-2021	UF	56.823
Icil Icafal S.A.	38523	Boleta Garantía	13-11-2021	CLP	555.283.558
Sice Agencia En Chile S.A.	J201693	Boleta Garantía	18-11-2021	CLP	45.373.350
Ferrocarriles Del Sur S.A.	637325	Boleta Garantía	30-11-2021	UF	555
Sistemas Sec S.A.	637325	Boleta Garantía	30-11-2021	UF	555
Asch Spa	0020090514	Póliza	10-12-2021	UF	8.114
Tria Agencia En Chile	29246	Póliza	10-12-2021	UF	8.121
Ants S.A.	43110	Boleta Garantía	21-12-2021	UF	113
Ingeniería E Innovación S.A.	4432927	Boleta Garantía	30-12-2021	CLP	24.072.120
Seguimi.Flota Y Moviles Del Sur Spa	0209584	Boleta Garantía	31-12-2021	UF	5
Seguimi.Flota Y Moviles Del Sur Spa	0203788	Boleta Garantía	31-12-2021	UF	37
Seguimi.Flota Y Moviles Del Sur Spa	0203789	Boleta Garantía	31-12-2021	UF	25
Enyse Agencia Chile S.A	203705	Boleta Garantía	31-12-2021	CLP	321.731.614
J.E.J Ingeniería S.A	9115424	Boleta Garantía	31-12-2021	CLP	11.914.000
Claro Vicuña Valenzuela S.A.	338915-2	Boleta Garantía	03-01-2022	CLP	34.253.327
Claro Vicuña Valenzuela S.A.	338528-9	Boleta Garantía	03-01-2022	CLP	180.280.670
Tria Agencia En Chile	855200442968	Boleta Garantía	05-01-2022	UF	5.582

FERROCARRILES DEL SUR S.A.
Notas a los Estados Financieros intermedios
 (Cifras en miles de pesos - M\$)

Emisor	N° Doc.	Tipo	Fecha Vcto.	Moneda	Monto
Cst Ingenieria Spa	511554-0	Boleta Garantía	10-01-2022	UF	125
Cst Ingenieria Spa	511501-0	Boleta Garantía	10-01-2022	UF	30
Cst Ingenieria Spa	511457-4	Boleta Garantía	10-01-2022	UF	125
Citymovil S.A.	000069876	Boleta Garantía	15-01-2022	CLP	18.863.600
Mondaca Gonzalez Y Cia Ltda.	65544	Póliza	15-01-2022	UF	1.000
Cobra Montajes, Servicios Y Agua Lt	203640	Boleta Garantía	30-01-2022	CLP	182.949.485
Cobra Montajes, Servicios Y Agua Lt	203639	Boleta Garantía	30-01-2022	EUR	68.500
Enyse Agencia Chile S.A	203638	Boleta Garantía	30-01-2022	CLP	91.474.743
Enyse Agencia Chile S.A	023637	Boleta Garantía	30-01-2022	EUR	34.250
Semi Chile Spa	0203642	Boleta Garantía	30-01-2022	CLP	182.949.485
Cst Ingenieria Spa	346616-6	Boleta Garantía	25-02-2022	CLP	3.682.458
Mam Promociones Ltda	000059476	Boleta Garantía	28-02-2022	CLP	29.915.392
Tria Agencia En Chile	855200441678	Boleta Garantía	01-03-2022	CLP	129.310.850
Wsp Chile S.A.	021576	Boleta Garantía	02-03-2022	CLP	6.897.398
Mondaca Gonzalez Y Cia Ltda.	552304	Boleta Garantía	12-03-2022	CLP	13.433.899
Claro Vicuña Valenzuela S.A.	221101341	Póliza	31-03-2022	UF	2.400
Preservi S.A.	C0002580	Vale Vista	02-04-2022	CLP	206.203
Preservi S.A.	C0002225	Vale Vista	02-04-2022	CLP	2.344.776
Juan Oscar Merino Sanchez E.I.R.L.	3012021128054	Póliza	06-04-2022	UF	105
Consortio Consultrans Cons. Ing	639304	Boleta Garantía	30-04-2022	CLP	19.916.041
Distrib.De Combustibles Petroameric	45841	Boleta Garantía	30-04-2022	CLP	3.958.333
Internext S.A.	507453-0	Boleta Garantía	01-06-2022	UF	23
Servicios De Transportes Maritimos	000067524	Boleta Garantía	29-06-2022	CLP	3.368.877
Servicios De Transportes Maritimos	000067525	Boleta Garantía	29-06-2022	CLP	4.224.647
Seguimi.Flota Y Moviles Del Sur Spa	191366	Boleta Garantía	30-06-2022	UF	97
Fumigaciones Otero Limitada	294-7	Vale Vista	01-08-2022	CLP	2.955.600
Emsegurchile Seguridad Privada Spa	508783-7	Boleta Garantía	01-09-2022	UF	104
Ibicus Spa	000056233	Boleta Garantía	01-05-2023	CLP	1.032.000
Jms Ingenieros Consultores Ltda	4878-1	Vale Vista	24-09-2023	CLP	1.478.988
Hermanas Alvarado Limitada	507452-4	Boleta Garantía	02-11-2023	CLP	36.990.626
Gekse Ltda	012365810	Póliza	31-12-2023	CLP	6.300.000
Hermanas Alvarado Limitada	4875-7	Vale Vista	31-12-2023	CLP	2.437.600

28.- SANCIONES

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros intermedios

(Cifras en miles de pesos - M\$)

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2021 y diciembre de 2020 la Comisión para el Mercado Financiero – CMF, no ha aplicado sanciones a la Sociedad ni a sus Directores y Ejecutivos.

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

29.- CONTINGENCIAS

- a) Compromisos directos
No existen
- b) Compromisos indirectos
No existen
- c) Juicios

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

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

I.- CAUSAS CIVILES

1. Carátula: "SOLESA LTDA. con CONSTRUCTURA APASKO LTDA. Y OTRAS"

Segundo Juzgado Civil de Talcahuano.
Rol N 2.672-2005.

Origen: Obligaciones pecuniarias insolutas por parte de sociedad Apasko Ltda. en perjuicio de Solesa Ltda., subcontratista de Flesan S.A. que es contratista de FESUR.

Materia: Demanda ordinaria de cumplimiento de contrato e indemnización de perjuicios.

Cuantía: \$445.839.450 más intereses reajustes y costas, reservándose la evaluación de los perjuicios para la etapa de cumplimiento.

Estado: Pendiente, se está a la espera de la autorización del término de la causa.

2. Carátula: "FESUR CON VALENCIA."

Tercer Juzgado Civil de Concepción
Rol N° 5548-2014 (exhorto E-1148-2016, Segundo Juzgado Civil de Temuco)

Origen: FESUR interpuso demanda por término de contrato de arriendo en local de su propiedad, ubicado en la ciudad de Temuco en contra de doña Marta Valencia López por no pago de rentas de arrendamiento.

Materia: Demanda civil de término de contrato

Cuantía: \$7.959.705

Estado: Pendiente, tramitación exhorto

3. Carátula: "ORELLANA CON FERROCARRILES DEL SUR S.A."

Tercer Juzgado Civil de Concepción
Rol N° C-6868-2017

Origen: Accidente ocurrido en cruce Boca Sur en el que el servicio Biotren arrolló y dio muerte a transeúnte.

Materia: Demanda civil de indemnización de perjuicios.

Cuantía: \$80.000.000

Estado: Pendiente, con más de un año transcurrido desde que se archivó la causa se propone el término de esta. Se está a la espera de la autorización del término de la causa.

4. Carátula: "VILLALOBOS CON JUAN OSCAR MERINO SANCHEZ"

Primer Juzgado Civil de Concepción
Rol N° C-6860-2017

Origen: Accidente ocurrido en cruce Boca Sur en el que el servicio Biotren arrolló y dio muerte a transeúnte.

Materia: Demanda civil de indemnización de perjuicios.

Cuantía: \$140.000.000

Estado: Pendiente, con más de un año transcurrido desde que se archivó la causa se propone el término de esta. Se está a la espera de que se autorice el término de la causa.

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

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

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

6. Carátula: "FERROCARRILES DEL SUR S.A. CON ARMAS GESTIÓN LIMITADA"
24° Juzgado Civil de Santiago
Rol N° C-38.738-2018
Materia: Demanda por cobro de pesos
Cuantía: \$2.856.000
Estado: Pendiente notificación que recibe la causa a prueba

7. Carátula: "VALLEJOS CON FERROCARRILES DEL SUR S.A."
Segundo Juzgado Civil de Concepción
Rol N° C-7642-2019
Materia: Demanda indemnización de perjuicios.
Cuantía: \$15.000.000
Estado: Pendiente notificación de resolución que recibe la causa a prueba.

8. Carátula: "ECISA ECISE SPA CON FERROCARRILES DEL SUR S.A. Y OTRO"
6° Juzgado Civil de Santiago
Rol N° C-15.518-2020
Materia: Demanda subsidiariamente a FESUR por cumplimiento de contrato e indemnización de perjuicios.
Cuantía: UF 17.131,33 (por concepto obras adeudadas), UF 15.580,22 (boletas de garantía cobradas).
Estado: Resolución de fecha 30 de junio de 2021 cita audiencia de conciliación.

II.- RESPONSABILIDAD INFRACCIONAL

1. Querrela infraccional y demanda civil d indemnización de perjuicios por accidente de tránsito sin resultado de lesiones (choque con acoplado de camión)
Causa: ROL N° 61.538-2019 del Juzgado de Policía Local de Lautaro
Estado: Comparendo suspendido por contingencia sanitaria.

2. Querrela infraccional y demanda civil de indemnización de perjuicios por accidente de tránsito sin resultado de lesiones (choque y daño en reja)
Causa: ROL N° 37.718-2019 del Juzgado de Policía Local de Chiguayante
Estado: Audiencia suspendida por contingencia sanitaria.

3. Querrela infraccional y demanda civil de indemnización de perjuicios por accidente de tránsito sin resultado de lesiones (choque y daño en automóvil)
Causa: ROL N° 4.279-2019 del Juzgado de Policía Local de Penco
Estado: Pendiente sentencia.

FERROCARRILES DEL SUR S.A.**Notas a los Estados Financieros intermedios**
(Cifras en miles de pesos - M\$)

4. Querrela infraccional y demanda civil de indemnización de perjuicios por accidente de tránsito sin resultado de lesiones (choque)
Causa: Rol N° 106-667-2020 del Juzgado de Policía Local de San Pedro de la Paz
Estado: Ingresa querrela a JPL, cuantía \$36.399.000
 5. Querrela infraccional y demanda civil de indemnización de perjuicios por accidente de tránsito sin resultado de lesiones (choque)
Causa: Rol N° 63.294-2020 Juzgado de Policía Local de Coronel (anteriormente ingresada 106-742-2020 del Juzgado de Policía Local de San Pedro de la Paz), Fesur con Alarcón.
Estado: 28.12.2020 ingresa querrela a JPL, pendiente citación a comparendo.
 6. Querrela infraccional y demanda civil de indemnización de perjuicios por accidente de tránsito sin resultado de lesiones (choque)
Causa: Rol N° 106-741-2020 del Juzgado de Policía Local de San Pedro de la Paz (excavadora), Fesur con Olivares
Estado: Se realiza audiencia indagatoria (Maquinista Nolberto Olmos) pendiente citación a comparendo.
 7. Querrela infraccional y demanda civil de indemnización de perjuicios por accidente de tránsito sin resultado de lesiones
Causa: Rol N° 106-650-2020 del Juzgado de Policía Local de San Pedro de la Paz (auto), Fesur con Burgos
Estado: Se citará a audiencia indagatoria
 8. Querrela infraccional y demanda civil de indemnización de perjuicios por accidente de tránsito de fecha 24 de mayo de 2021.
Causa: Rol N°67.951-2021 de Juzgado de Policía Local de Coronel Fesur con Daniel Pino.
Estado: Audiencia 4 de noviembre de 2021.
 9. Querrela infraccional y demanda civil de indemnización de perjuicios por accidente de tránsito de fecha 20 de mayo de 2021.
Causa: Rol Pendiente de Juzgado de Policía Local de San Pedro de la Paz, Fesur con Gatica.
Estado: Pendiente notificación.
- d) Avales Recibidos de Terceros
No existen

30.- HECHOS POSTERIORES

Con fecha 10 de noviembre de 2021, se publica en el Diario oficial un extracto que certifica que por escritura pública de fecha 30 de septiembre de 2021, se modifica la Razón Social de la compañía, según acuerdo de la Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de septiembre de 2021.

La razón social se reemplaza por "EFE SUR S.A.", de igual manera se ha cambiado el nombre de fantasía por el de "EFE SUR".

Entre el 01 de octubre de 2021 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de Ferrocarriles del Sur S.A.