



EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Por el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2022 y el año Terminado al 31 de diciembre de 2021.



CONTENIDO

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

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

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 (Expresados en miles de pesos chilenos M\$)

Activos	Nota N°	Al 31 de marzo 2022	Al 31 de diciembre 2021
		M\$	M\$
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	6	435.526.706	536.822.148
Otros activos financieros	7	69.367.096	108.212.107
Otros activos no financieros	8	1.399.061	520.750
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9	5.766.627	5.508.524
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	10	78.195.341	115.758.916
Inventarios	11	333.903	411.774
Activos por impuestos	16	14.830.573	13.258.197
Activos corrientes totales		605.419.307	780.492.416
Activos no corrientes			
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	10	300.178.148	309.722.398
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	12	16.049.656	15.706.334
Activos intangibles distintos de la plusvalía	13	2.724.349	2.824.077
Propiedades, Planta y Equipo	14	1.635.160.723	1.610.578.775
Propiedad de inversión	15	32.147.024	32.152.531
Activos no corrientes totales		1.986.259.900	1.970.984.115
Total de activos		2.591.679.207	2.751.476.531

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

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

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 (Expresados en miles de pesos chilenos M\$)

Pasivos	Nota N°	Al 31 de marzo 2022	Al 31 de diciembre 2021
Pasivos y patrimonio		M\$	M\$
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros, corrientes	17	39.726.964	41.235.972
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	18	44.695.828	117.542.086
Provisiones por beneficios a los empleados	19	3.162.380	3.521.967
Otros pasivos no financieros, corrientes	20	65.790.603	64.267.602
Pasivos corrientes totales		153.375.775	226.567.627
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	17	2.427.057.625	2.454.231.979
Otras provisiones	34	3.183.369	3.183.369
Provisiones por beneficios a los empleados	19	2.643.566	2.767.213
Otros pasivos no financieros, no corrientes	20	558.086.454	586.532.814
Pasivos no corrientes totales		2.990.971.014	3.046.715.375
Total pasivos		3.144.346.789	3.273.283.002
Patrimonio			
Capital emitido	21	410.777.044	410.777.044
Pérdidas acumuladas		(2.103.462.466)	(2.072.308.966)
Otras reservas		1.140.017.823	1.139.725.434
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		(552.667.599)	(521.806.488)
Participaciones no controladoras		17	17
Patrimonio total	21	(552.667.582)	(521.806.471)
Total de pasivos y patrimonio		2.591.679.207	2.751.476.531

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES

ESTADOS DE RESULTADOS POR FUNCION CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Estado de Resultados Por Función	Nota N°	Al 31 de marzo 2022 M\$ (no auditado)	Al 31 de marzo 2021 M\$ (no auditado)
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	22	21.433.750	19.642.983
Costo de ventas	23	(20.627.606)	(18.232.421)
Ganancia (Pérdida) bruta		806.144	1.410.562
Resultados en cuentas de activos financieros	25	1.776.041	256.274
Gasto de administración	24	(5.364.819)	(4.680.223)
Otras ganancias y pérdidas, netas.	26	20.236.599	15.251.997
Ingresos financieros	27	140.192	10.547
Costos financieros	27	(21.571.298)	(17.052.145)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	12	342.274	243.015
Diferencias de cambio	28	11.172.997	(2.787.467)
Resultados por unidades de reajuste	28	(38.691.634)	(10.192.102)
Pérdida, antes de impuestos		(31.153.504)	(17.539.542)
Gasto por impuestos a las ganancias	16	-	
Pérdida procedente de operaciones continuadas		(31.153.504)	(17.539.542)
Pérdida del Período		(31.153.504)	(17.539.542)
Otro Resultado Integral			
Ganancias (pérdidas) por cobertura de flujo de caja, antes de impuestos	21	23.823	6.854
Ganancia (Pérdida) actuarial		268.566	638.669
Activos financieros con cambio en resultados		-	(116.269)
Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo		292.389	529.254
Resultado integral total		(30.861.115)	(17.010.288)
Ganancia (Pérdida), atribuible a			
Pérdida, atribuible a los propietarios de la controladora		(30.861.110)	(17.010.286)
Ganancia (Pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		(4)	(2)
Pérdida Integral		(30.861.115)	(17.010.288)

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

Estados Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedio
Por el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2022 y 2021

Al 31 de marzo de 2022

Estado de Cambios en el Patrimonio	Nota	Capital Emitido M\$	Reservas de coberturas de flujo de caja M\$	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales M\$	Activos financieros con cambios en el resultado integral M\$	Otras reservas M\$	Ganancia (pérdida) acumulada M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Total M\$
Saldo Inicial Período Actual 01/01/2021	21	410.777.044	(444.219)	(4.830.904)	(558.182)	1.145.558.739	(2.072.308.966)	(521.806.488)	17	(521.806.471)
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables (1)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores (1)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado		410.777.044	(444.219)	(4.830.904)	(558.182)	1.145.558.739	(2.072.308.966)	(521.806.488)	17	(521.806.471)
Cambios en patrimonio										
Resultado Integral		-	23.823	268.566	-	-	-	292.389	-	292.389
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	(31.153.500)	(31.153.500)	(4)	(31.153.504)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-	-	-	4	4
Total de cambios en patrimonio		-	23.823	268.566	-	-	(31.153.500)	(30.861.111)	-	(30.861.111)
Saldo Final Período Actual 31/03/2022		410.777.044	(420.396)	(4.562.338)	(558.182)	1.145.558.739	(2.103.462.466)	(552.667.599)	17	(552.667.582)

Al 31 de marzo de 2021

Estado de Cambios en el Patrimonio	Nota	Capital Emitido M\$	Reservas de coberturas de flujo de caja M\$	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales M\$	Activos financieros con cambios en el resultado integral M\$	Otras reservas M\$	Ganancia (pérdida) acumulada M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Total M\$
Saldo Inicial Período Anterior 01/01/2021	21	410.777.044	(464.914)	(5.905.168)	98.252	1.132.493.718	(1.942.121.719)	(405.122.514)	17	(405.122.497)
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables (1)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores (1)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado		410.777.044	(464.914)	(5.905.168)	98.252	1.132.493.718	(1.942.121.719)	(405.122.514)	17	(405.122.497)
Cambios en patrimonio										
Resultado Integral		-	6.854	638.669	(116.269)	-	-	529.254	-	529.254
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	(17.539.540)	(17.539.540)	(2)	(17.539.542)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-	-	-	2	2
Total de cambios en patrimonio		-	6.854	638.669	(116.269)	-	(17.539.540)	(17.010.286)	-	(17.010.286)
Saldo Final Período Anterior 31/03/2021		410.777.044	(458.060)	(5.266.499)	(18.017)	1.132.493.718	(1.959.661.259)	(422.132.800)	17	(422.132.783)

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO, METODO DIRECTO, CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
 POR LOS PERÍODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE MARZO DE 2022 y 2021

Estados de flujo de efectivo Consolidado	Nota Nº	01.01.2022 31.03.2022 MS	01.01.2021 31.03.2021 MS
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		18.540.895	13.177.772
Otros cobros por actividades de operación		856.616	153.533
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(105.040.508)	(40.715.185)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(12.782.022)	(9.517.339)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		(98.425.019)	(36.901.219)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		505.402	-
Compras de propiedades, planta y equipo		(34.731.579)	(17.447.585)
Compras de activos intangibles	13	(11.204)	(2.881)
Impuestos reembolsados (pagados)(27 BIS)		3.948.957	-
Otras entradas (salidas) de efectivo Inversiones Dep a plazo más de 90 días		37.834.207	58.713.616
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		7.545.783	41.263.150
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		31.703.603	-
Pagos de intereses bonos		(29.340.659)	(21.445.348)
Pago Amortización deuda interna		(1.606.153)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		756.791	(21.445.348)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(90.122.445)	(17.083.417)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(11.172.997)	(3.728.162)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(11.172.997)	2.787.467
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(101.295.442)	(14.295.950)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	6	536.822.148	273.636.776
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	6	435.526.706	259.340.826

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
 AL 31 de marzo de 2022

ÍNDICE

1.	Naturaleza, actividades, entorno jurídico legal y composición del grupo	8
2.	Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados	10
2.1	Periodo contable.....	10
2.2	Bases de preparación	10
3.	Políticas y Criterios contables significativos.....	12
3.1	Inversiones en coligadas y asociadas no controladas.....	12
3.2	Bases y método de consolidación	13
3.3	Transacciones en moneda diferente al peso chileno	14
3.4	Instrumentos Financieros	15
3.5	Inventarios.....	18
3.6	Activos Disponibles para la Venta.....	18
3.7	Propiedades, Plantas y Equipos	18
3.8	Propiedades de Inversión.....	20
3.9	Activos Intangibles.....	20
3.10	Deterioro del Valor de los Activos No Financieros	21
3.11	Arrendamientos	22
3.12	Pasivos Financieros Excepto Derivados.....	23
3.13	Provisiones	24
3.14	Retribuciones a los empleados	25
3.15	Impuesto a las Ganancias	25
3.16	Reconocimiento de ingresos.....	26
3.17	Distribución de utilidades	27
3.18	Transferencias del Estado.....	27
3.19	Políticas para la determinación de la Utilidad Líquida Distribuible.	29
4.	Nuevos pronunciamientos contables	30
4.1	Reclasificaciones:	32
5.	Información financiera por segmentos.....	32
6.	Efectivo y equivalentes de efectivo.....	39
7.	Otros activos financieros corrientes	41
8.	Otros activos no financieros corrientes:++	42
9.	Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Corrientes	43
10.	Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.....	45
11.	Inventarios	48
12.	Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación.....	49
13.	Activos intangibles distintos de la plusvalía.....	51
14.	Propiedad, Planta y Equipos.....	52
15.	Propiedades de Inversión	55
16.	Activos por impuestos.....	56
17.	Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	58
18.	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	62
19.	Retribución a los empleados.....	64
20.	Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes	65
21.	Patrimonio	66
22.	Ingresos de actividades ordinarias	68

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

23.	Costos de Ventas	69
24.	Gastos de administración	70
25.	Ganancias de activos financieros	70
26.	Otras ganancias.....	71
27.	Ingresos y costos financieros	71
28.	Diferencias de cambio y unidades de reajuste	72
29.	Medio Ambiente	72
30.	Administración del riesgo financiero.....	73
31.	Garantías obtenidas de terceros	76
32.	Sanciones.....	76
33.	Restricciones	76
34.	Contingencias	76
35.	Avales otorgados	77
36.	Hechos posteriores	77

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

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

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

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

a) Objeto social y domicilio de la Empresa

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

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

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

b) Régimen jurídico y de contratación

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

c) Régimen de contabilidad y control

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

d) Régimen de personal

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

e) Régimen patrimonial y económico-financiero

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

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

f) Composición del Grupo Consolidado

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

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

RUT	Nombre Sociedad	País Origen	Moneda Funcional	Inscripción SVS N°	Porcentaje de participación			
					31.03.2022			31.12.2021
					Directo %	Indirecto %	Total %	Total %
96.766.340-9	EFE Valparaiso S.A.	Chile	CLP	587	99,9998	0,0002	99,9999	99,9999
96.756.310-2	EFE Sur S.A.	Chile	CLP	18	99,9999	0,0001	99,9999	99,9999
96.756.320-K	EFE Central S.A.	Chile	CLP	19	99,9999	0,0001	99,9999	99,9999
96.769.070-8	EFE Arica -La Paz S.A.	Chile	CLP	578	99,9995	0,0005	99,9999	99,9999
96.756.300-5	Servicio de Trenes Regionales Terra S.A.	Chile	CLP	274	99,9000	0,0999	99,9999	99,9999
96.756.330-7	Infraestructura y Tráfico Ferroviario S.A.	Chile	CLP	577	99,9000	0,0999	99,9999	99,9999

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

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

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

2.1 Periodo contable

Los estados financieros consolidados (en adelante, “estados financieros”), cubren los siguientes períodos: Estados Consolidados de Situación Financiera al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021; Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio por los períodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021, Estados Consolidados Integrales de Resultados por los períodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021, Estados Consolidados de Flujos de Efectivo por los períodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021. Para el período 2020 se han efectuado algunas reclasificaciones para fines comparativos.

2.2 Bases de preparación

a) Declaración de Cumplimiento

Los presentes Estados financieros consolidados de Empresa de los Ferrocarriles del Estado y Filiales, por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, han sido preparados de acuerdo con las normas e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (ex SVS), las cuales comprenden la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB), con excepción de:

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

Los presentes Estados financieros consolidados han sido aprobados en sesión ordinaria de Directorio realizada el 17 de marzo de 2022.

Principio de Empresa en Marcha

Al 31 de marzo de 2022, el Estado Consolidado de Situación Financiera de EFE muestra un patrimonio negativo por M\$552.667.582 (M\$521.806.471 en diciembre de 2021) y una pérdida del período ascendentes a M\$ 31.153.504 y M\$17.539.542 para marzo 2022 y 2021, respectivamente. No obstante, los presentes Estados financieros consolidados se han formulado bajo el principio de

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

“Empresa en Marcha”, al considerar su condición de empresa pública y el acceso a recursos financieros que recibe del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones según lo contemplado cada año en la Ley de Presupuesto de la Nación. La Ley de Presupuesto para 2021 no contempló recursos financieros para EFE, siendo éstos contemplados a través de la autorización de colocación de un bono internacional. Por otra parte, otro factor relevante para la validación de este principio de empresa en marcha tiene relación con la aprobación de los recursos de los planes trienales de desarrollo de la empresa, los que incluyen inversiones que, en algunos casos, consideran sobre 30 años de vida útil, siendo el último plan trienal aprobado por el Ministerio de transporte el 2020 a 2022. Finalmente, la Administración también consideró la aplicabilidad de este principio atendiendo a que una parte importante del endeudamiento de EFE cuenta con garantía del Estado directa e indirecta de un 100% (nota 35) y es servido directamente a los acreedores por el Estado de Chile a través de la Tesorería General de la República.

b) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

c) Clasificación de activos y pasivos

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

d) Moneda funcional y de presentación

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

e) Medición de los valores razonables

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

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

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

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

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).

Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables). Ver cuadro en nota 30.

3. Políticas y criterios contables significativos

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

3.1 Inversiones en coligadas y asociadas no controladas

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

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

3.2 Bases y método de consolidación

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

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

La información financiera del Estado de Situación Financiera Consolidado al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 y de los Resultados Integrales Consolidados por los períodos marzo de 2022 y 2021, de las filiales de EFE es la siguiente:

(1) Información del Estado de Situación Financiera consolidada:

		Al 31 de marzo de 2022					
Nombre Sociedad	% Participación	Activos Corrientes	Activos no Corrientes	Total Activos	Pasivos Corrientes	Pasivos no Corrientes	Patrimonio
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
EFE Valparaíso S.A.	99,9999562	11.033.268	95.567.696	106.600.964	18.325.836	55.812.060	32.463.068
EFE Sur S.A.	99,9997305	18.989.457	106.119.240	125.108.697	5.542.532	146.863.231	(27.297.066)
EFE Central S.A.	99,9999271	3.458.720	52.018.544	55.477.264	25.052.206	46.323.759	(15.898.701)
EFE Arica- La Paz S.A.	99,9000000	112.870	64.910	177.780	67.720	-	110.060
Servicio de Trenes Regionales Terra S.A.	99,9997832	-	14	14	-	8.506.788	(8.506.774)
Infraestructura y Tráfico Ferroviario S.A.	99,9000000	196	110	306	-	98.991	(98.685)

		Al 31 de diciembre de 2021					
Nombre Sociedad	% Participación	Activos Corrientes	Activos no Corrientes	Total Activos	Pasivos Corrientes	Pasivos no Corrientes	Patrimonio
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
EFE Valparaíso S.A.	99,9999562	9.329.883	96.115.921	105.445.804	16.264.206	55.409.807	33.771.791
EFE Sur S.A.	99,9997305	17.033.561	105.706.824	122.740.385	5.517.182	141.736.785	(24.513.582)
EFE Central S.A.	99,9999271	3.311.494	52.438.045	55.749.539	25.708.084	46.283.032	(16.241.577)
EFE Arica- La Paz S.A.	99,9000000	109.207	67.907	177.114	67.054	-	110.060
Servicio de Trenes Regionales Terra S.A.	99,9997832	-	18	18	-	8.504.443	(8.504.425)
Infraestructura y Tráfico Ferroviario S.A.	99,9000000	196	110	306	-	97.819	(97.513)

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

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

Nombre Sociedad	al 31 de marzo de 2022		al 31 de marzo de 2021	
	Ingresos Ordinarios M\$	Ganancia (pérdida) neta M\$	Ingresos Ordinarios M\$	Ganancia (pérdida) neta M\$
EFE Valparaiso S.A.	4.178.696	(1.308.723)	2.454.542	(3.026.852)
Ferrocarriles del Sur S.A.	2.168.081	(2.783.484)	1.215.683	(1.832.366)
Tren Central S.A.	8.375.584	342.876	5.662.551	(1.531.447)
Servicio de Trenes Regionales Terra S.A.	-	(2.249)	-	(2.347)
Ferrocarril de Arica a La Paz S.A.	134.332	-	105.155	-
Infraestructura y Tráfico Ferroviario S.A.	-	(1.172)	-	(1.074)

3.3 Transacciones en moneda diferente al peso chileno

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

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

b) Bases de conversión

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

Fecha	USD	UF	EURO
31 de marzo de 2022	787,98	31.727,74	880,26
31 de diciembre de 2021	844,69	30.991,74	964,44

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

3.4 Instrumentos Financieros

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

3.4.1 Activos Financieros, excepto derivados

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

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

Activos financieros a costo amortizado

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

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral

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

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

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

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

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

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

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

Definición de incumplimiento:

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

Datos de entrada y supuestos de estimación

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

3.4.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

3.4.3 Instrumentos derivados y operaciones de cobertura de flujos de caja

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

3.5 Inventarios

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

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

3.6 Activos Disponibles para la Venta

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

3.7 Propiedades, Plantas y Equipos

a) Reconocimiento inicial

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

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

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

b) Costos posteriores

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

c) Depreciación

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

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

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

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

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

3.8 Propiedades de Inversión

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

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

3.9 Activos Intangibles

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

3.10 Deterioro del Valor de los Activos No Financieros

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

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

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

Esta norma define el valor en uso de un activo no generador de efectivo como el valor presente de un activo manteniendo su servicio potencial. El valor presente de un activo manteniendo su servicio potencial se determina usando el método de costo de reposición depreciado o el enfoque del costo de rehabilitación. Producto de la entrada a NIIF durante el año 2010, los principales activos de la Empresa y sus Filiales han sido registrados a costo de reposición depreciado, no generándose en consecuencia un valor de deterioro para sus activos inmovilizados.

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

a) Financiero

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

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

3.11 Arrendamientos

- **Cuando la Empresa es el arrendatario**

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

- **Cuando la Empresa es el arrendador - Arriendo Operativo**

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

- **Cuando la Empresa es el arrendador - Arriendo Financiero**

De acuerdo con la NIIF 16, el arrendador deberá reconocer a la fecha de inicio del arrendamiento en su balance de situación, los activos mantenidos en arrendamiento financiero y presentarlos como derechos de cobro por su importe equivalente a la inversión neta en el arrendamiento. Posteriormente, el arrendador deberá reconocer los ingresos financieros a lo largo el período de arrendamiento en función de un modelo que refleje una rentabilidad periódica constante de la inversión neta del arrendador en el arrendamiento. En esta categoría se encuentran trenes Xtrapolis, los cuales son arrendados a EFE Central.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

3.12 Pasivos Financieros Excepto Derivados

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

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

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

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

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

b) Otros pasivos financieros

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

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

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

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

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

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

3.13 Provisiones

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

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

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

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, sobre las consecuencias del suceso y son reestimadas en cada cierre contable posterior, incluyendo, de ser necesario, la opinión de expertos independientes, tales como asesores legales y consultores.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

3.14 Provisión por beneficios los empleados

- **Vacaciones del personal**

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

- **Indemnización por años de servicio**

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

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

- **Otras retribuciones a los empleados**

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

3.15 Impuesto a las Ganancias

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

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

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

Impuestos Diferidos

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

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

Perdida Tributaria

La pérdida tributaria al 31 de diciembre de 2021 de Empresa de los Ferrocarriles del Estado asciende a M\$ 934.930.037 (M\$ 817.146.658 al 31 de diciembre de 2020).

.

3.16 Reconocimiento de ingresos

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

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

La Sociedad y sus filiales analiza y toma en consideración todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada paso del modelo establecido por NIIF 15 a los contratos con sus clientes:

- i. Identificación del contrato,
- ii. Identificar obligaciones de desempeño,
- iii. Determinar el precio de la transacción,
- iv. Asignar el precio, y
- v. Reconocer el ingreso.

La Sociedad reconoce los ingresos cuando se han cumplido satisfactoriamente los pasos establecidos previamente y es probable que los beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía.

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

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

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

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

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

3.17 Distribución de utilidades

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

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

3.18 Transferencias del Estado

- **Aplicación NIC 20**

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

Se debe hacer particular mención a la compensación de los gastos de

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

mantenimiento de Infraestructura que transfiere el Estado, los cuales deben compensarse sólo hasta el monto efectivamente entregado en el ejercicio por el Fisco.

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

- **Provenientes de la Ley de Presupuestos de la Nación**

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

El pasivo no financiero se amortiza con efectos en los resultados o llevados a patrimonio, sobre una base sistemática y en función del devengo de los gastos que dieron origen a esos aportes. Con el fin de correlacionar de buena manera los ingresos con los gastos de la Empresa, las compensaciones señaladas no se presentan netas de los gastos, sino que, en un ítem separado de ingresos operacionales o no operacionales, según sea la naturaleza del gasto subvencionado.

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

- **Provenientes del Subsidio Nacional al Transporte Público Remunerado de Pasajeros**

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

El día 20 de mayo de 2010 se firmó un convenio con el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones, mediante el cual la Empresa se compromete a rebajar las

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

tarifas de transporte a los usuarios del servicio Biotren y el Servicio Victoria-Temuco, la diferencia en los ingresos que se produzca por la disminución de las tarifas será reintegrada por dicho Ministerio. Este beneficio se comenzó a otorgar a contar del mes de mayo de 2010 para Biotren y junio de 2012 para el Servicio Victoria-Temuco.

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

- **Provenientes de la Ley Espejo del Transantiago**

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

- (a) Compra de 4 nuevos trenes para EFE Central por un monto de UF 493.684
- (b) Convenio Merval, para compra de 8 trenes. Por un monto de UF 919.544,958.
- (c) Extensión a Coronel. Por un monto de UF 1.753.990. Convenio suscrito con fecha 22 de noviembre de 2013. Las obras concluyeron en 2016.
- (d) Ingeniería Básica y de Detalle y trenes Alameda Malloco. Por un monto de UF 2.510.457.
- (e) Convenio Fondo Aportes Regionales para EFE Valparaíso. Por un monto de MM\$4.463. (mayo 2017). El saldo por utilizar al 31 de marzo de 2022 es de M\$ 2.748.

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

3.19 Políticas para la determinación de la Utilidad Líquida Distribuible.

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

4. Nuevos pronunciamientos contables

(a) Pronunciamientos contables vigentes

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

Modificaciones a las NIIF

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

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

Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 después del 31 de diciembre de 2021 (Modificaciones a la NIIF 16).

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

(b) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

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

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
<i>Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato</i> (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada
<i>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto</i> (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes</i> (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Referencia al Marco Conceptual</i> (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Revelaciones de políticas contables</i> (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 <i>Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad</i>)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Definición de estimación contable</i> (Modificaciones a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
<i>Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción</i> (Modificaciones a la NIC 12)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa</i> (Modificaciones a la NIIF 17)	La modificación es aplicable a partir de la aplicación de la NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

4.1 Reclasificaciones:

Al 31 de marzo de 2022, no se han efectuado reclasificaciones en los estados financieros consolidados.

5. Información financiera por segmentos

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

EFE gestiona y mide el desempeño de sus operaciones por segmento de negocio, siendo éstos coincidentes con la organización societaria vigente. En tal sentido, los segmentos están referidos a dos actividades: Infraestructura ferroviaria e inmobiliaria (EFE) y servicios de pasajeros (EFE Valparaíso, EFE Central, EFE Sur).

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

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

a) Servicios EFE:

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

b) Servicios de Pasajeros EFE VALPARAISO S.A.:

EFE Valparaíso, S.A., es la Empresa de transporte ferroviario de pasajeros de la V Región y opera en las comunas de Valparaíso, Viña del Mar, Quilpué, Villa Alemana y Limache. Merval brinda un servicio de transporte público eficiente, seguro y ambientalmente sustentable. Durante los meses de enero a marzo del año 2022, estos servicios movilizaron a 4,0 millones de pasajeros, aproximadamente, 2,2 millones en el mismo período del año 2021.

c) Servicios de pasajeros EFE CENTRAL S.A.:

EFE Central S.A. es la Empresa que atiende el mercado de transporte suburbano, a través de sus servicios “Metrotren” y “Terrasur” entre las ciudades de Santiago a Chillán y estaciones intermedias. Además, provee servicios de pasajeros entre las ciudades de Talca y Constitución (Buscarril). EFE Central S.A. ofrece un transporte urbano y suburbano moderno, de alta calidad, seguro e integrado con el sistema de transporte público en la Región Metropolitana y regiones aledañas. Durante los meses de enero a marzo del año 2022, estos servicios movilizaron a 5,3 millones de pasajeros, aproximadamente, 3,8 millones en el mismo período del año 2021.

d) Servicio de Pasajeros EFE SUR S.A.:

EFE Sur S.A. presta servicios en la VIII y IX regiones, conectando a Lomas Coloradas, Talcahuano, Hualqui y otras con la ciudad de Concepción y tiene la responsabilidad de administrar el transporte ferroviario de pasajeros en la Región del Biobío y la Araucanía. Sus servicios se denominan “Fesur”, “Victoria Temuco” y “Corto Laja”. La misión de EFE Sur S.A. es entregar un buen servicio de transporte a los usuarios del modo ferroviario, teniendo en cuenta la seguridad, rapidez y comodidad de los usuarios. Durante los meses de enero a marzo del año 2022, estos servicios movilizaron a 1,9 millones de pasajeros, aproximadamente, 0,64 millones en el mismo período del año 2021.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

Por el periodo terminado al 31 de marzo 2022 (No Auditado)	Segmento Infraestructura ferroviaria y carga MS (1)	Segmento Servicios de pasajeros			Total MS
		EFE SUR	EFE CENTRAL	EFE VALPARAISO	
		VIII Región y IX Región MS	Santiago Chillán MS	V Región MS	
1. Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos	6.711.389	2.168.081	8.375.584	4.178.696	21.433.750
2. Ingresos de las actividades ordinarias entre segmentos	-	-	-	-	-
3. Partidas significativas de costos de explotación	(5.233.570)	(3.034.171)	(7.789.224)	(4.570.641)	(20.627.606)
a. Gastos en personal	(1.268.099)	(1.139.423)	(2.721.890)	(1.115.487)	(6.244.899)
b. Energía y combustibles	(38.336)	(273.626)	(603.810)	(344.793)	(1.260.565)
c. Mantenimiento material rodante e infraestructura	(3.610.829)	(73.491)	(1.491.201)	(615.355)	(5.790.876)
d. Otros gastos de explotación	(316.307)	(1.547.631)	(2.972.323)	(2.495.006)	(7.331.267)
4. Gasto de administración	(4.203.897)	(301.227)	(354.455)	(505.240)	(5.364.819)
5. Otras ganancias (pérdidas)	20.034.818	90.728	111.589	(536)	20.236.599
6. Ganancias (pérdidas) Activo Financiero	1.776.041	-	-	-	1.776.041
7. Resultado financiero, neto segmento	(21.246.568)	(63.914)	(618)	(120.006)	(21.431.106)
a. Ingresos financieros	100.361	-	-	39.831	140.192
b. Gastos financieros	(21.346.929)	(63.914)	(618)	(159.837)	(21.571.298)
8. Diferencia de cambio	11.172.997	-	-	-	11.172.997
9. Unidad de reajuste	(36.757.657)	(1.642.981)	-	(290.996)	(38.691.634)
10. Participación de la entidad en el resultado de asociadas	342.274	-	-	-	342.274
a. Participación Inversión en asociadas	342.274	-	-	-	342.274
b. Participación Inversión en otras asociadas	-	-	-	-	-
11. Gasto sobre impuesto a la renta	-	-	-	-	-
12. Participaciones No Controladora	-	-	-	-	-
Resultado Neto	(27.404.173)	(2.783.484)	342.876	(1.308.723)	(31.153.504)

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

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

Por el período terminado al 31 de marzo de 2022 Balances	Segmento Infraestructura ferroviaria y carga M\$ (1)	Segmento Servicios de pasajeros			Total M\$
		FESUR	TC	MERVAL	
		VIII Región y IX Región M\$	Santiago Chillán M\$	V Región M\$	
Activos					
Activos corrientes					
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	428.266.607	5.946.528	943.639	369.932	435.526.706
Otros activos financieros	63.545.112	2.334.600	-	3.487.384	69.367.096
Otros activos no financieros	329.515	1.724	-	1.067.822	1.399.061
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4.557.089	119.389	931.747	158.402	5.766.627
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	60.448.966	10.527.669	1.560.870	5.657.836	78.195.341
Inventarios	-	44.547	22.464	266.892	333.903
Activos por impuestos	14.790.573	15.000	-	25.000	14.830.573
Activos corrientes	571.937.862	18.989.457	3.458.720	11.033.268	605.419.307
Activos disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Activos corrientes totales	571.937.862	18.989.457	3.458.720	11.033.268	605.419.307
Activos no corrientes					
Otros activos financieros, no corrientes	-	-	-	-	-
Otros activos no financieros	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	235.687.756	36.258.753	9.029.973	19.201.666	300.178.148
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	16.049.656	-	-	-	16.049.656
Activos intangibles distintos de la plusvalía	2.494.710	128.330	11.611	89.698	2.724.349
Propiedades, Planta y Equipo	1.447.312.070	69.732.157	42.976.960	75.139.536	1.635.160.723
Propiedad de inversión	31.010.228	-	-	1.136.796	32.147.024
Activos no corrientes totales	1.732.554.420	106.119.240	52.018.544	95.567.696	1.986.259.900
Total de activos	2.304.492.282	125.108.697	55.477.264	106.600.964	2.591.679.207
Pasivos y patrimonio					
Pasivos					
Pasivos corrientes					
Otros pasivos financieros, corrientes	39.726.964	-	-	-	39.726.964
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	35.906.866	804.703	1.551.359	5.131.262	43.394.190
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	(33.837.462)	4.205.929	21.531.738	9.401.433	1.301.638
Otras provisiones, corrientes	-	-	-	-	-
Pasivos por Impuestos, corrientes	-	-	-	-	-
Provisiones por beneficios a los empleados	1.494.992	369.793	812.731	484.864	3.162.380
Otros pasivos no financieros, corrientes	61.163.841	162.107	1.156.378	3.308.277	65.790.603
Pasivos corrientes totales	104.455.201	5.542.532	25.052.206	18.325.836	153.375.775
Pasivos no corrientes					
Otros pasivos financieros, no corrientes	2.427.057.625	-	-	-	2.427.057.625
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes	(228.571.690)	145.889.074	46.323.759	36.358.857	-
Otras provisiones	3.183.369	-	-	-	3.183.369
Pasivo por impuestos diferidos	-	-	-	-	-
Provisiones por beneficios a los empleados	2.643.566	-	-	-	2.643.566
Otros pasivos no financieros, no corrientes	537.659.094	974.157	-	19.453.203	558.086.454
Pasivos no corrientes totales	2.741.971.964	146.863.231	46.323.759	55.812.060	2.990.971.014
Total pasivos	2.846.427.165	152.405.763	71.375.965	74.137.896	3.144.346.789
Patrimonio					
Capital emitido	250.797.262	28.080.005	25.773.900	106.125.877	410.777.044
Pérdidas acumuladas	(1.931.306.854)	(55.701.760)	(41.958.598)	(74.495.254)	(2.103.462.466)
Primas de emisión	(25.590)	-	154	25.436	-
Otras reservas	1.138.600.282	324.689	285.843	807.009	1.140.017.823
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	(541.934.900)	(27.297.066)	(15.898.701)	32.463.068	(552.667.599)
Participaciones no controladoras	17	-	-	-	17
Patrimonio total	(541.934.883)	(27.297.066)	(15.898.701)	32.463.068	(552.667.582)
Total de pasivos y patrimonio	2.304.492.282	125.108.697	55.477.264	106.600.964	2.591.679.207

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2021 Balances	Segmento Infraestructura ferroviaria y carga M\$ (1)	Segmento Servicios de pasajeros			Total M\$
		FESUR	TC	MERVAL	
		VIII Región y IX Región M\$	Santiago Chillán M\$	V Región M\$	
Activos					
Activos corrientes					
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	530.456.294	5.076.115	979.830	309.909	536.822.148
Otros activos financieros	101.701.389	3.069.631	-	3.441.087	108.212.107
Otros activos no financieros	501.477	4.310	-	14.963	520.750
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4.328.617	137.836	906.282	135.789	5.508.524
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	100.611.504	8.711.239	1.345.569	5.090.604	115.758.916
Inventarios	-	19.430	79.813	312.531	411.774
Activos por impuestos	13.218.197	15.000	-	25.000	13.258.197
Activos corrientes	750.817.478	17.033.561	3.311.494	9.329.883	780.492.416
Activos disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Activos corrientes totales	750.817.478	17.033.561	3.311.494	9.329.883	780.492.416
Activos no corrientes					
Otros activos financieros, no corrientes	-	-	-	-	-
Otros activos no financieros	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	246.875.956	35.436.231	8.652.292	18.757.919	309.722.398
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	15.706.334	-	-	-	15.706.334
Activos intangibles distintos de la plusvalía	2.567.888	133.515	25.002	97.672	2.824.077
Propiedades, Planta y Equipo	1.420.562.919	70.137.078	43.760.751	76.118.027	1.610.578.775
Propiedad de inversión	31.010.228	-	-	1.142.303	32.152.531
Activos no corrientes totales	1.716.723.325	105.706.824	52.438.045	96.115.921	1.970.984.115
Total de activos	2.467.540.803	122.740.385	55.749.539	105.445.804	2.751.476.531
Pasivos y patrimonio					
Pasivos					
Pasivos corrientes					
Otros pasivos financieros, corrientes	41.235.972	-	-	-	41.235.972
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	110.034.366	1.111.615	1.814.526	4.581.579	117.542.086
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	(34.241.816)	3.787.811	21.974.438	8.479.567	-
Otras provisiones, corrientes	-	-	-	-	-
Pasivos por Impuestos, corrientes	-	-	-	-	-
Provisiones por beneficios a los empleados	1.641.153	455.649	864.674	560.491	3.521.967
Otros pasivos no financieros, corrientes	60.408.480	162.107	1.054.446	2.642.569	64.267.602
Pasivos corrientes totales	179.078.155	5.517.182	25.708.084	16.264.206	226.567.627
Pasivos no corrientes					
Otros pasivos financieros, no corrientes	2.454.231.979	-	-	-	2.454.231.979
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes	(222.236.289)	140.677.160	46.283.032	35.276.097	-
Otras provisiones	3.183.369	-	-	-	3.183.369
Pasivo por impuestos diferidos	-	-	-	-	-
Provisiones por beneficios a los empleados	2.767.213	-	-	-	2.767.213
Otros pasivos no financieros, no corrientes	565.339.479	1.059.625	-	20.133.710	586.532.814
Pasivos no corrientes totales	2.803.285.751	141.736.785	46.283.032	55.409.807	3.046.715.375
Total pasivos	2.982.363.906	147.253.967	71.991.116	71.674.013	3.273.283.002
Patrimonio					
Capital emitido	250.797.262	28.080.005	25.773.900	106.125.877	410.777.044
Pérdidas acumuladas	(1.903.902.685)	(52.918.276)	(42.301.474)	(73.186.531)	(2.072.308.966)
Primas de emisión	(25.590)	-	154	25.436	-
Otras reservas	1.138.307.893	324.689	285.843	807.009	1.139.725.434
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	(514.823.120)	(24.513.582)	(16.241.577)	33.771.791	(521.806.488)
Participaciones no controladoras	17	-	-	-	17
Patrimonio total	(514.823.103)	(24.513.582)	(16.241.577)	33.771.791	(521.806.471)
Total de pasivos y patrimonio	2.467.540.803	122.740.385	55.749.539	105.445.804	2.751.476.531

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

Por el periodo terminado al 31 de marzo de 2022 Flujos de Efectivo	Segmento Infraestructura ferroviaria y carga MS	Segmento Servicios de pasajeros			Total MS
		FESUR	TC	MERVAL	
		VIII Región y IX Región	Santiago Chillán	V Región	
		MS	MS	MS	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación					
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	7.382.197	1.152.887	6.936.498	3.069.313	18.540.895
Otros cobros por actividades de operación	-	23.891	-	832.725	856.616
Clases de pagos	-	-	-	-	-
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(99.848.662)	(605.413)	(1.480.384)	(3.106.049)	(105.040.508)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	-	-	-	-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	(7.799.133)	(1.339.832)	(2.711.192)	(931.865)	(12.782.022)
Otros pagos por actividades de operación	497.504	(198.077)	(299.427)	-	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(99.768.094)	(966.544)	2.445.495	(135.876)	(98.425.019)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión					
Compras de propiedades, planta y equipo	(34.691.681)	(37.212)	(2.686)	-	(34.731.579)
Compras de activos intangibles	(11.204)	-	-	-	(11.204)
Impuestos reembolsados (pagados)(27 BIS)	3.948.957	-	-	-	3.948.957
Dividendos recibidos (IPESA)	-	-	-	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo Inversiones Dep a plazo más de 90 días)	38.013.042	831.969	-	-	38.845.011
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	6.753.712	794.757	(2.686)	-	7.545.783
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación					
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	31.703.603	-	-	-	31.703.603
Pagos de intereses bonos	(29.340.659)	-	-	-	(29.340.659)
Pago Amortización deuda interna	(1.606.153)	-	-	-	(1.606.153)
Préstamos de entidades relacionadas	1.240.901	1.042.200	(2.479.000)	195.899	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	1.997.692	1.042.200	(2.479.000)	195.899	756.791
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(11.172.997)	-	-	-	(11.172.997)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(102.189.687)	870.413	(36.191)	60.023	(101.295.442)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	530.456.294	5.076.115	979.830	309.909	536.822.148
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	428.266.607	5.946.528	943.639	369.932	435.526.706

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

Por el periodo terminado al 31 de marzo de 2021 Flujos de Efectivo	Segmento Infraestructura ferroviaria y carga M\$ (1)	Segmento Servicios de pasajeros			Total M\$
		FESUR	TC	MERVAL	
		VIII Región y IX Región M\$	Santiago Chillán M\$	V Región M\$	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación					
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	6.764.143	340.115	4.341.094	1.732.420	13.177.772
Otros cobros por actividades de operación	-	14.500	-	139.033	153.533
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(36.228.602)	(537.762)	(1.652.995)	(2.295.826)	(40.715.185)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(4.942.108)	(1.192.984)	(2.161.456)	(1.220.791)	(9.517.339)
Otros pagos por actividades de operación	111.471	(40.236)	(71.235)	-	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(34.295.096)	(1.416.367)	455.408	(1.645.164)	(36.901.219)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión					
Compras de propiedades, planta y equipo	(16.645.917)	(18.180)	-	(783.488)	(17.447.585)
Compras de activos intangibles	(2.881)	-	-	-	(2.881)
Otras entradas (salidas) de efectivo Inversiones Dep a plazo más de 90 días	59.236.184	(523.424)	-	856	58.713.616
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	42.587.386	(541.604)	-	(782.632)	41.263.150
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación					
Importes procedentes de subvenciones del gobierno, clasificados como actividades de financiación	(21.445.348)	-	-	-	(21.445.348)
Préstamos de entidades relacionadas	(3.128.076)	1.330.905	(577.273)	2.374.444	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(24.573.424)	1.330.905	(577.273)	2.374.444	(21.445.348)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	2.787.467	-	-	-	2.787.467
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(13.493.667)	(627.066)	(121.865)	(53.352)	(14.295.950)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	270.035.921	2.585.451	797.301	218.103	273.636.776
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	256.542.254	1.958.385	675.436	164.751	259.340.826

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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

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

Efectivo y equivalentes al efectivo	31.03.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Caja y Bancos (a)	2.953.598	2.801.987
Depósitos a plazo (b)	432.573.108	534.020.161
Totales	435.526.706	536.822.148

a) Caja y Bancos: El saldo corresponde a los dineros mantenidos en la caja y en cuentas corrientes bancarias.

b) El saldo corresponde a instrumentos financieros.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

Al 31 de marzo de 2022 el detalle es el siguiente:

Días al vencimiento	Moneda	Instrumento	Capital Moneda local	Reajustes e Intereses	Saldo al 31 Marzo de 2022
			MS	MS	MS
0 - 30	\$	PDBC	7.733.961	55.851	7.789.812
		DPC	2.460.782	25.334	2.486.116
		Depósito en Pesos	51.514.889	15.316	51.530.205
	US\$	DPC	22.619.597	10.735	22.630.332
		Depósito en Dólar	72.746.321	(828)	72.745.493
		CD	19.688.068	-	19.688.068
Sub Total			176.763.618	106.408	176.870.026
30 - 60	\$	DPC	114.596	910	115.506
	UF	BB	103.288	9.318	112.606
	US\$	DPC	17.937.381	6.323	17.943.704
		Depósito en Dólar	109.553.594	7.433	109.561.027
		CD	39.378.405	-	39.378.405
Sub Total			167.087.264	23.984	167.111.248
60 - 90	UF	BB	178.025	16.058	194.083
	US\$	DPC	11.780.905	4.251	11.785.156
		Depósito en Dólar	49.577.304	33.599	49.610.903
		CD	19.686.952	-	19.686.952
Sub Total			81.223.186	53.908	81.277.094
Fondo Reserva	\$		7.314.740	-	7.314.740
Total			432.388.808	184.300	432.573.108

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

Días al vencimiento	Moneda	Instrumento	Capital Moneda local	Reajustes e Intereses	Saldo al 31 diciembre de 2021
			MS	MS	MS
0 - 30	\$	Depósito en Pesos	43.483.154	123.217	43.606.371
		PDBC	54.560.055	54.884	54.614.939
	US\$	DP	155.750.180	4.398.496	160.148.676
		PDBC			
Sub Total			253.793.389	4.576.597	258.369.986
30 - 60	\$	Depósito en Pesos	11.458.354	6.613	11.464.967
	UF	BB	147.161	10.222	157.383
US\$		Depósito en Dólar	182.660.422	3.907.601	186.568.023
Sub Total			194.265.937	3.924.436	198.190.373
60 - 90	\$	Depósito en Pesos	191.378	699	192.077
		Total US\$	66.999.218	3.115.111	70.114.329
Sub Total			67.190.596	3.115.810	70.306.406
Fondo Reserva	\$		7.153.436	-	7.153.396
Total			522.403.358	11.616.843	534.020.161

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

7. Otros activos financieros corrientes

Corresponden a depósitos a plazo con vencimientos superiores a 90 días. Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, estos activos ascienden a M\$ 69.367.096 y M\$ 108.212.107, respectivamente. Estos depósitos son usados para adquisición de Infraestructura, mantenciones y actualmente para el pago de deuda.

El siguiente cuadro muestra el detalle de los instrumentos financieros a más de 90 días vigentes al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Al 31 de marzo de 2022:

Días al vencimiento	Moneda	Instrumento	Capital Moneda local	Reajustes e Intereses	Saldo al 31 Marzo 2022
			M\$	M\$	M\$
>90	\$	BTP	262.285	(17.383)	244.902
		Tesorería General de la Rep. Bono Pesos	332.740	(25.809)	306.931
		DPC	1.972.114	16.301	1.988.415
	U.F.	Bono Bancario en U.F.	358.328	(22.521)	335.807
		Bono Bancario UF	70.199	(5.118)	65.081
		BB	7.904.103	236.869	8.140.972
	US\$	DPC	922.438	1.597	924.035
		Depósito en Dólar	57.326.148	28.977	57.355.125
	\$	Acciones Cartera			5.828
	Total			69.148.355	212.913

Al 31 de diciembre del 2021:

Días al vencimiento	Moneda	Instrumento	Capital Moneda local	Reajustes e Intereses	Saldo al 31 dic 2021
			M\$	M\$	M\$
>90	\$	Depósito en Pesos	2.089.731	3.053	2.092.784
		Tesorería General de la Rep. Bono Pesos	347.914	(32.233)	315.681
		BTP	262.285	(13.314)	248.971
	U.F.	BB	8.181.963	49.352	8.231.315
		Bono Bancario en UF	409.218	(22.865)	386.353
	US\$	Depósito en Dólar	95.376.087	1.555.088	96.931.175
	\$	Acciones Cartera			5.828
	Total			106.667.198	-

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

8. Otros activos no financieros corrientes:

La composición del rubro al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Conceptos	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Pagos y gastos anticipados (1)	1.218.474	347.156
Cuentas por cobrar por activación de pólizas por siniestros	76.280	76.280
Otros	104.307	97.314
Totales	1.399.061	520.750

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

9. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Corrientes

La composición del rubro al 31 de marzo de 2022 y 31 diciembre de 2021 es la siguiente:

Conceptos	Moneda o Unidad Reajuste	31.03.2022			31.12.2021		
		Valor Bruto	Deterioro de valor	Valor Neto	Valor Bruto	Deterioro de valor	Valor Neto
		MS	MS	MS	MS	MS	MS
Ferrocarril del Pacifico S.A.	Pesos	1.185.716	-	1.185.716	1.063.646	-	1.063.646
Expropiaciones por cobrar (1)	Pesos	168.674	-	168.674	168.674	-	168.674
Varios deudores	Pesos	90.621	-	90.621	81.802	-	81.802
Recaudación Alameda Nos	Pesos	692.887	-	692.887	600.885	-	600.885
Subsidios de salud por cobrar	Pesos	115.472	-	115.472	125.358	-	125.358
Telefonica Chile S.A.	Pesos	-	-	-	191.371	-	191.371
Transap S.A.	Pesos	194.635	-	194.635	178.332	-	178.332
Sistemas SEC	Pesos	-	-	-	729.045	-	729.045
Clear Channel Chile Publicidad Ltda.	Pesos	65.483	-	65.483	59.040	-	59.040
Claro Chile S.A.	Pesos	1.367.220	-	1.367.220	214.612	-	214.612
Municipalidad de Villarica	Pesos	61.077	-	61.077	61.077	-	61.077
Municipalidad de graneros	Pesos	84.418	-	84.418	66.901	-	66.901
Cooperativa Camp. y Cultural Melima	Pesos	52.626	-	52.626	52.626	-	52.626
Asoc Chilena Cons. Pat. Ferroviario	Pesos	44.125	-	44.125	44.125	-	44.125
Recaudación alameda Rancagua	Pesos	66.907	-	66.907	85.438	-	85.438
Parque Automotriz San Miguel L	Pesos	444.799	-	444.799	405.118	-	405.118
Comsa Proyecto Zona Norte S.A.	Pesos	1.001	-	1.001	16.803	-	16.803
Comercializadora Rosales y Haase LT	Pesos	52.411	-	52.411	52.411	-	52.411
Entel Pes Telecomunicaciones S.A.	Pesos	17.576	-	17.576	34.945	-	34.945
Entel	Pesos	33.404	-	33.404	4.236	-	4.236
Jorge del Rio Varela	Pesos	53.266	-	53.266	53.266	-	53.266
Wom S.A.	Pesos	16.521	-	16.521	14.166	-	14.166
Transportes Ferropak Limitada	Pesos	37.546	-	37.546	37.546	-	37.546
Estaciona Limitada	Pesos	11.848	-	11.848	11.848	-	11.848
Codelco	Pesos	2.701	-	2.701	2.390	-	2.390
Deudores principalmente arriendos propiedades	Pesos	2.234.993	(1.329.300)	905.693	2.482.163	(1.329.300)	1.152.863
Totales		7.095.927	(1.329.300)	5.766.627	6.837.824	(1.329.300)	5.508.524

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

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

El detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar al 31 de marzo de 2022 y el 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

ANEXO 1 COMPOSICIÓN DE DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR AL 31 de marzo de 2021									
Tramos de Morosidad	CARTERA NO SECURITIZADA				CARTERA SECURITIZADA				Monto Total cartera bruta
	N° clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta	N° clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta	N° Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta	N° clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta	
Al día	64	27.646	-	-	-	-	-	-	27.646
1-30 días	887	206.010	-	-	-	-	-	-	206.010
31-60 días	786	4.124.748	-	-	-	-	-	-	4.124.748
61-90 días	757	314.222	-	-	-	-	-	-	314.222
91-120 días	368	62.938	-	-	-	-	-	-	62.938
121-150 días	380	28.129	-	-	-	-	-	-	28.129
151-180 días	437	48.078	-	-	-	-	-	-	48.078
181-210 días	308	22.856	-	-	-	-	-	-	22.856
211- 250 días	354	26.307	-	-	-	-	-	-	26.307
>250 días	10.260	2.234.993	-	-	-	-	-	-	2.234.993
Total	14.601	7.095.927							7.095.927

Documentos por cobrar	CARTERA NO SECURITIZADA		CARTERA SECURITIZADA	
	N° de clientes	Monto cartera	N° de clientes	Monto cartera
Protestados	-	-	-	-
En cobranza judicial	267	1.069.377	-	-

Provisión		Castigo del periodo	Recupero del periodo
Cartera no repactada	Cartera repactada		
1.329.300			

ANEXO 1 COMPOSICIÓN DE DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR AL 31 de diciembre de 2021									
Tramos de Morosidad	CARTERA NO SECURITIZADA				CARTERA SECURITIZADA				Monto Total cartera bruta
	N° clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta	N° clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta	N° Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta	N° clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta	
Al día	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1-30 días	773	3.779.345	-	-	-	-	-	-	3.779.345
31-60 días	460	52.852	-	-	-	-	-	-	52.852
61-90 días	357	57.771	-	-	-	-	-	-	57.771
91-120 días	373	29.296	-	-	-	-	-	-	29.296
121-150 días	396	47.656	-	-	-	-	-	-	47.656
151-180 días	370	41.485	-	-	-	-	-	-	41.485
181-210 días	195	55.370	-	-	-	-	-	-	55.370
211- 250 días	332	3.096	-	-	-	-	-	-	3.096
>250 días	628	2.770.953	-	-	-	-	-	-	2.770.953
Total	3.884	6.837.824							6.837.824

Documentos por cobrar	CARTERA NO SECURITIZADA		CARTERA SECURITIZADA	
	N° de clientes	Monto cartera	N° de clientes	Monto cartera
Protestados	-	-	-	-
En cobranza judicial	267	990.127	-	-

Provisión		Castigo del periodo	Recupero del periodo
Cartera no repactada	Cartera repactada		
1.329.300			

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

La variación de los montos provisionados al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	Deterioro M\$		Deterioro M\$
Saldo final al 31/12/2021	(1.329.300)	Saldo final al 31/12/2020	(1.082.098)
Variación	-	Variación	(247.202)
Saldo final al 31/03/2022	(1.329.300)	Saldo final al 31/12/2021	(1.329.300)

10. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

a) Las siguientes partidas corresponden a las cuentas por cobrar a partes relacionadas al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

CORRIENTE:

Sociedad	Pais RUT	Origen	Naturaleza de la relación	Origen de la transacción	Moneda	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Estado de Chile	Chile	Propietario (1)	Transferencias		Pesos	72.319.914	110.523.517
Ministerio de Transportes (Metro Valparaíso)	Chile	Em. Del Estado (3)	Tarifa escolar		Pesos	1.095.894	964.395
Ministerio de Transportes (Fesur)	Chile	Em. Del Estado (2)	Subsidio Coronel		Pesos	2.886.805	2.408.955
Ministerio de Transportes (Metro Valparaíso)	Chile	Em. Del Estado (2)	8 Automotores		Pesos	1.322.538	1.291.859
Ministerio de Transportes (Tren Central)	Chile	Em. Del Estado (2)	4 Automotores		Pesos	570.190	570.190
Total Corriente						78.195.341	115.758.916

NO CORRIENTE:

Sociedad	Pais RUT	Origen	Naturaleza de la relación	Origen de la transacción	Moneda	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Estado de Chile	Chile	Propietario (1)	Transferencias		Pesos	54.844.974	54.844.974
Ministerio de Transportes (Fesur)	Chile	Em. Del Estado (2)	Subsidio Coronel		Pesos	35.457.538	34.635.016
Estado de Chile	Chile	Propietario (4)	Derecho por Compensación Futura		Pesos	180.586.276	191.802.120
Ministerio de Transportes (Metro Valparaíso)	Chile	Em. Del Estado (2)	8 Automotores		Pesos	19.129.234	18.685.486
Ministerio de Transportes	Chile	Em. Del Estado (2)	4 automotores		Pesos	10.160.126	9.754.802
Total no Corriente						300.178.148	309.722.398

(1) Las cuentas por cobrar al Estado de Chile representan los saldos de los aportes fiscales comprometidos por el Estado para el año 2022. Al 31 de diciembre de 2021, no existen aportes fiscales comprometidos por el Estado, pues este procedimiento fue reemplazado temporalmente por la colocación de un Bono Internacional.

Transferencia 2022 - Ley de Presupuestos	Ley Pres 2022		Por recibir Ley 2022 M\$	Saldo Diciembre 2021 M\$
	Comprometido 2021 M\$	Recibido 2022 M\$		
Mantenimiento Infraestructura	22.332.692	6.500.000	15.832.692	22.332.692
Rehabilitación y mantención Ferrocarril Arica - La Paz	522.000	-	522.000	522.000
Servicio de la Deuda (Amortizaciones)	5.098.539	1.606.153	3.492.386	5.098.539
Intereses de la Deuda	82.570.286	30.097.450	52.472.836	82.570.286
Total Corriente	110.523.517	38.203.603	72.319.914	110.523.517

Transferencia 2022 - Ley de Presupuestos	Comprometido 2021 M\$	Recibido 2022 M\$	Por recibir Ley 2022 M\$	Saldo Diciembre 2020 M\$
Inversiones Planes Trienal 2021-2023	36.852.678	-	36.852.678	36.852.678
Inversiones en Infraestructura Existente	17.992.296	-	17.992.296	17.992.296
Total no Corriente	54.844.974	-	54.844.974	54.844.974

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

- (2) Las cuentas por cobrar al Ministerio de Transportes representan los aportes fiscales comprometidos por ese Ministerio por un total de 20 cuotas anuales para los siguientes proyectos:
- Extensión Ferroviaria Bío-Bío a Coronel UF 1.753.990,235
 - Adquisición Material Rodante e Infraestructura Asociada Merval UF 919.544,958
 - Adquisición Material Rodante Adicional Rancagua Express UF 493.684,283
- (3) Se incluye en este saldo la compensación que realiza el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT) por los menores pagos que realiza el público, producto de la rebaja de la tarifa a usuarios que realiza EFE Valparaíso.
- (4) Para los años 2020 y 2021, el Estado de Chile, producto de la pandemia Covid-19, en forma transitoria, no transfiere directamente recursos en subsidio, sino que autorizó un endeudamiento en el mercado extranjero (bono Internacional 2020 y 2021) para suplir las necesidades de caja. Debido a que la deuda del Bono la pagará el Estado de Chile, se reconoce esta cuenta por cobrar no corriente con abono a Gastos Financieros, Mantención de Infraestructura e ingresos diferidos por el uso de fondos en propiedad planta y equipos, en línea con la aplicación de la NIC-20 (Ayudas del Gobierno).

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

Dotación del Personal Información Consolidada	31.03.2022	31.03.2021
Gerentes y Ejecutivos principales	65	65
Profesionales y Técnicos	910	879
Otros Trabajadores	784	742
Totales	1.759	1.686

c) Remuneraciones del Directorio

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

Los valores pagados a los Directores de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado, durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021, son los siguientes:

Remuneraciones pagadas al Directorio		31.03.2022	31.03.2021
		M\$	M\$
Presidente, Vicepresidente y Directores	Incorporación		
Pedro Pablo Errázuriz Domínguez- Presidente	10-05-2018	6.265	5.836
Isabel Margarita Romero Muñoz	10-01-2020	3.132	2.918
Cristián Solís de Ovando Lavín-Vicepresidente	10-05-2018	3.132	2.918
Adriana Brancoli Poblete	20-08-2020	3.132	2.918
María Eugenia Torres Henríquez	02-12-2019	2.479	2.918
Víctor Jorge Lobos del Fierro	13-10-2021	3.132	-
Luis Enrique Arqueros Wood	13-10-2021	3.132	-
María Eugenia Rebolledo Sandoval (Representante de los trabajadores)	11-09-2018	3.132	2.918
Ex - Directores	Salida		
Cristián Andres Ureta Larrain- Vicepresidente	15-07-2021	-	2.918
Joaquín Brahm Barril	23-09-2021	-	2.918

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

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

El Consejo del Sistema de Empresas Públicas (SEP) según consta en su Oficio N°295 de 13 de octubre de 2021, designó a Víctor Jorge Lobos Del Fierro y Luis Enrique Arqueros Wood, como Directores de EFE.

d) Remuneraciones de la alta Dirección

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

Remuneraciones Alta Dirección	31.03.2022	31.03.2021
Información Consolidada	M\$	M\$
Remuneraciones	701.705	625.468
Otros Beneficios	398.642	9.043
Total	1.100.347	634.511

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

11. Inventarios

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

INVENTARIOS	31.03.2022 M\$	31.12.2020 M\$
Repuestos para equipos electromecánicos	71.624	70.974
Tarjetas PVC (Metroval y Tren Central)	261.008	339.736
Repuestos para Informática Interna	1.271	1.064
Totales	333.903	411.774

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

12. Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

Para los períodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el detalle de las Empresas asociadas, así como el resumen de su información financiera es el siguiente:

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

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

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

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la participación de EFE en esta coligada corresponde al 17% de su patrimonio, el 83% restante pertenece a Parque Arauco S.A.

Al cierre de estos Estados financieros consolidados, el valor patrimonial proporcional en esta inversión es de M\$16.013.998 (M\$ 15.670.677 al 31.12.2021). La participación que corresponde a la Empresa en la utilidad del período fue de M\$ 342.274 (M\$ 243.015 al 31.03.2021 en las utilidades del período).

No se han recibido dividendos por esta inversión en 2022 (M\$ 699.108 en 2021).

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

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

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

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

EFE participa en un 33,33% del patrimonio de esta Empresa, la que presenta patrimonio negativo por M\$ 31.936 al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

Durante el período al 31 de marzo de 2022, no se han efectuado transacciones de compra o venta de inversiones en Empresas relacionadas contabilizadas utilizando el método de la participación.

d) Resumen de Información financiera de Empresas asociadas

31.03.2022	% de Participación	Activos Corrientes M\$	Activos no Corrientes M\$	Pasivos Corrientes M\$	Pasivos no Corrientes M\$	Patrimonio M\$	Ingresos Ordinarios M\$	Gastos Ordinarios M\$	Resultado 31.03.2022 M\$	Inversiones M\$	Valor Proporcional 31.03.2022 M\$
DIBSA	35,00	19.723	90.811	8.656	-	101.878	-	-	-	35.657	-
IPESA	17,00	17.299.067	104.182.929	8.679.544	18.602.462	94.199.990	3.660.615	(1.647.236)	2.013.379	16.013.999	342.274
TRANSUB	33,33	3.983	-	-	35.919	(31.936)	-	-	-	-	-
Total										16.049.656	342.274

31.12.2021	% de Participación	Activos Corrientes M\$	Activos no Corrientes M\$	Pasivos Corrientes M\$	Pasivos no Corrientes M\$	Patrimonio M\$	Ingresos Ordinarios M\$	Gastos Ordinarios M\$	Resultado 31.03.2021 M\$	Inversiones M\$	Valor Proporcional 31.03.2021 M\$
DIBSA	35,00	19.723	90.811	8.656	-	101.878	-	-	-	35.657	-
IPESA	17,00	13.289.236	104.298.070	6.716.563	18.690.289	92.180.454	2.467.626	(1.038.127)	1.429.499	15.670.677	243.015
TRANSUB	33,33	3.983	-	-	35.919	(31.936)	-	-	-	-	-
Total										15.706.334	243.015

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

13. Activos intangibles distintos de la plusvalía

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

- a) La composición de los activos intangibles para los períodos terminados el 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Concepto	Saldos al 31 de marzo de 2022			Saldos al 31 de diciembre de 2021		
	Valor Costo MS	Amortización acumulada MS	Valor Libros MS	Valor Costo MS	Amortización acumulada MS	Valor Libros MS
Marcas	205.153	(204.920)	233	205.153	(204.920)	233
Licencias Computacionales	7.168.554	(4.444.438)	2.724.116	7.157.350	(4.333.506)	2.823.844
Totales	7.373.707	(4.649.358)	2.724.349	7.362.503	(4.538.426)	2.824.077

- b) Los movimientos ocurridos para el período terminado al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021 son los siguientes:

Movimientos	Marcas	Licencias Computacionales	Valor Libros
	MS	MS	MS
Saldos al 31 de diciembre de 2020	233	2.654.234	2.654.467
Adiciones	-	685.156	685.156
Amortización	-	(515.546)	(515.546)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	233	2.823.844	2.824.077
Adiciones	-	11.204	11.204
Amortización	-	(110.932)	(110.932)
Saldos al 31 de marzo de 2022	233	2.724.116	2.724.349

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

14. Propiedad, Planta y Equipos

A continuación, se presenta el detalle y los movimientos de las Propiedades, Plantas y Equipos al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

a) Detalle de propiedades, planta y equipos al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Clases de Propiedades, Planta y Equipos, Neto	Saldos al	
	31.03.2022	31.12.2021
	MS	MS
Propiedades, Planta y Equipos, Neto	1.635.160.723	1.610.578.775
Obras en Curso	420.225.746	398.226.800
Terrenos	112.517.719	110.798.523
Edificios	116.966.007	107.614.401
Obras Civiles de Infraestructura Ferroviaria	681.455.089	685.984.121
Equipos de Señales, Eléctricos, Subestaciones y Comunicaciones	114.105.960	116.035.281
Material Rodante	175.455.826	177.852.660
Maquinarias y Herramientas	2.821.446	2.859.237
Materiales y Repuestos	7.107.200	6.750.732
Activos por Derecho de Uso	236.090	117.495
Otros	4.269.640	4.339.525

Clases de Propiedades, Planta y Equipos, Bruto	Saldos al	
	31.03.2022	31.12.2021
	MS	MS
Propiedades, Planta y Equipos, Bruto	2.030.629.065	1.996.188.430
Obras en Curso	420.225.746	398.226.800
Terrenos	112.517.719	110.798.523
Edificios	143.889.135	133.829.574
Obras Civiles de Infraestructura Ferroviaria	861.154.027	861.154.027
Equipos de Señales, Eléctricos, Subestaciones y Comunicaciones	202.095.753	202.034.468
Material Rodante	268.911.454	268.920.005
Maquinarias y Herramientas	4.695.277	4.695.805
Materiales y Repuestos	7.107.200	6.750.732
Activos por Derecho de Uso	1.227.269	1.004.546
Otros	8.805.485	8.773.950

Clases de Propiedades, Planta y Equipos, Depreciación Acumulada	Saldos al	
	31.03.2022	31.12.2021
	MS	MS
Total Propiedades, Planta y Equipos, Depreciación Acumulada	(395.468.342)	(385.609.655)
Edificios	(26.923.128)	(26.215.173)
Obras Civiles de Infraestructura Ferroviaria	(179.698.938)	(175.169.906)
Equipos de Señales, Eléctricos, Subestaciones y Comunicaciones	(87.989.793)	(85.999.187)
Material Rodante	(87.564.778)	(85.176.495)
Deterioro	(5.890.850)	(5.890.850)
Maquinarias y Herramientas	(1.873.831)	(1.836.568)
Amortización Activos por Derecho de Uso	(991.179)	(887.051)
Otros	(4.535.845)	(4.434.425)

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

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

Los movimientos por el período marzo de 2022 de las partidas que integran el rubro propiedades planta y equipo son los siguientes:

Movimientos	Obras en Curso	Terrenos	Edificios	Obras Civiles de Infraestructura Ferroviaria	Equipos de Señales, Elec., SS.EE, y Comunicaciones	Material Rodante	Maquinarias y Herramientas	Materiales y Repuestos	Activos por Derecho de Uso	Otros	Propiedades, Planta y Equipos, Neto
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Saldo Neto al 01 de Enero de 2022	398.226.800	110.798.523	107.614.401	685.984.121	116.035.281	177.852.660	2.859.237	6.750.732	117.495	4.339.525	1.610.578.775
Adiciones	33.542.431		321.459					613.141	222.723	31.825	34.731.579
Transferencias	(11.543.485)	1.719.196	9.738.102		86.187						-
Bajas					(24.902)	(8.551)	(528)	(256.673)		(290)	(290.944)
Amortización NIIF 16									(104.128)		(104.128)
Costo por depreciación			(707.955)	(4.529.032)	(1.990.606)	(2.388.283)	(37.263)			(101.420)	(9.754.559)
Depreciación Acumulada (Bajas)											-
Deterioro											-
Total movimientos	21.998.946	1.719.196	9.351.606	(4.529.032)	(1.929.321)	(2.396.834)	(37.791)	356.468	118.595	(69.885)	24.581.948
Saldo Neto al 31 de marzo de 2022	420.225.746	112.517.719	116.966.007	681.455.089	114.105.960	175.455.826	2.821.446	7.107.200	236.090	4.269.640	1.635.160.723

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

Movimientos	Obras en Curso	Terrenos	Edificios	Obras Civiles de Infraestructura Ferroviaria	Equipos de Señales, Elec., SS.EE, y Comunicaciones	Material Rodante	Maquinarias y Herramientas	Materiales y Repuestos	Activos por Derecho de Uso	Otros	Propiedades, Planta y Equipos, Neto
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Saldo Neto al 01 de Enero de 2021	301.678.103	110.581.853	105.729.859	682.650.315	116.189.810	127.566.899	2.450.294	6.624.836	345.241	4.402.931	1.458.220.141
Adiciones	195.029.724	241.037	331.895		98.626	1.306	85.174	1.268.142	224.357	504.608	197.784.869
Transferencias	(97.546.226)		4.553.181	23.055.062	8.324.155	60.923.685	480.511			209.632	0
Bajas	(934.801)	(24.367)		(1.833.514)	(739.706)	(3.026)	(4.070)	(1.142.246)		(376.633)	(5.058.363)
Amortización NIIF 16									(452.103)		(452.103)
Costo por depreciación			(3.000.534)	(18.054.701)	(7.998.201)	(7.032.604)	(152.672)			(403.341)	(36.642.053)
Depreciación Acumulada (Bajas)				166.959	160.597					2.328	329.884
Deterioro						(3.603.600)					(3.603.600)
Total movimientos	96.548.697	216.670	1.884.542	3.333.806	(154.529)	50.285.761	408.943	125.896	(227.746)	(63.406)	152.358.634
Saldo Neto al 31 de Diciembre de 2021	398.226.800	110.798.523	107.614.401	685.984.121	116.035.281	177.852.660	2.859.237	6.750.732	117.495	4.339.525	1.610.578.775

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

- c) La Empresa no tiene automotores que estén totalmente depreciados y que se encuentren todavía en uso.

- d) Al 31 de marzo de 2022, las principales obras en curso que desarrolla la Empresa con cargo a los planes trienales 2014-2016 y 2017-2019 son las siguientes: Proyecto tren Santiago a Melipilla M\$ 67.948.944; Construcción Pasos Vehiculares y Peatonales M\$ 47.580.844; Rehabilitación Vías M\$ 43.743.113; Adquisición de nuevos trenes M\$ 53.477.171; Reconstrucción y Rehabilitación de Puentes M\$ 41.138.585; Adquisición Desviadores de Vías M\$ 39.713.445; Rehabilitación Cruces Ferroviarios M\$ 27.880.430; Mantenimiento mayor Vías M\$ 15.578.348; Rehabilitación Sistemas Electrificación, Señalización y Comunicaciones M\$ 15.315.212; Proyecto Santiago Batuco M\$ 9.981.346; Adquisición durmientes de hormigón y rieles M\$ 9.379.797; Remodelación Estaciones y Andenes M\$ 10.359.927; Proyecto Centro Intercambio Modal Talagante M\$ 7.236.603; Construcción nuevas vías Quillota Barrancas y San Antonio M\$ 6.926.274; Construcción vías accesos Puertos M\$ 5.831.919; Rehabilitación Subestación El Belloto M\$ 5.003.470; Reposición Sistemas de Electrificación Puerto a Limache M\$ 3.714.812; Rehabilitación Subestación Lo Espejo M\$ 3.388.720; Otros proyectos menores M\$ 5.320.333; Implementación Sistemas de seguridad M\$ 1.275.958; Estudios 1.203.126.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

15. Propiedades de Inversión

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

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

Comuna	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Estación Central	23.774.547	23.780.054
San Bernardo	2.045.789	2.045.789
Coquimbo	331.178	331.178
Freire	245.560	245.560
Los Ángeles	240.145	240.145
Concepción	464.587	464.587
San Antonio	125.366	125.366
Padre Hurtado	117.470	117.470
Llanquihue	107.526	107.526
Collipulli	103.109	103.109
O'Higgins	117.553	117.553
Maule	1.072.177	1.072.177
Biobío	36.232	36.232
Araucanía	576.112	576.112
Los Lagos	331.867	331.867
Metropolitana	168.007	168.007
Los Ríos	35.315	35.315
Viña del Mar	697.618	697.618
Limache	58.018	58.018
Villa Alemana	113.874	113.874
Quilpue	182.844	182.844
Puerto Montt Faja Vía	19.487	19.487
Parral	75.123	75.123
Chillán	553.507	553.507
Otras	143.172	143.172
Valparaíso	262.243	262.243
Curicó	139.512	139.512
Tomé	9.086	9.086
Total propiedades de Inversión	32.147.024	32.152.531

El gasto por Depreciación asciende a M\$ 5.507 al 31 de marzo de 2022 y M\$ M\$22.028 al 31 de diciembre 2021 (12 meses acumulado).

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
 AL 31 de marzo de 2022

16. Activos por impuestos

Activos por Impuestos	31.03.2022	31.12.2020
	M\$	M\$
Iva 27 Bis	14.155.920	12.582.444
Activos por impuestos corrientes	674.653	675.753
Totales	14.830.573	13.258.197

- **Información general**

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

Al 31 de diciembre de 2021 no se registró cálculo de provisión por impuesto a la renta de primera categoría.

- **Iva 27 Bis**

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

- **Activos por impuestos corrientes**

EFE registra M\$ 674.653 al 31 de marzo de 2022 y M\$ 675.753 al 31 de diciembre de 2021, respectivamente en activos por impuestos corrientes por concepto de Crédito por Gastos de Capacitación, Pagos Provisionales Mensuales y por utilidades absorbidas.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
 AL 31 de marzo de 2022

El detalle es el siguiente:

		31-03-2022			31-12-2021
Período	UTM	M\$	Período	UTM	M\$
IVA Trenes y Repuestos		4.462.671	ago-21		1.343.810
ene-01		889.330	sept-21		508.350
ene-02		3.188.651	oct-21		2.318.656
feb-01		761.541	nov-21		944.538
feb-01		1.729.942	dic-21		3.004.032
mar-01		1.260.063	Provisión IVA Trenes y Repuestos		4.463.058
mar-01		1.863.722			12.582.444
		<u>14.155.920</u>			

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

17. Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

Naturaleza		Moneda	Vencimiento		Total Corriente	Vencimiento			Total No Corriente
			hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	más de 5 años	
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deuda Bancaria		UF	-	3.105.480	3.105.480	6.210.960	6.210.960	54.287.105	66.709.025
Bonos		UF	1.201.982	11.244.276	12.446.258	32.568.981	24.498.573	1.540.324.771	1.597.392.325
Bonos		USD	-	24.175.226	24.175.226	48.350.453	48.350.453	666.255.370	762.956.275
Totales			1.201.982	38.524.982	39.726.964	87.130.394	79.059.986	2.260.867.246	2.427.057.625

Naturaleza		Moneda	Vencimiento		Total Corriente	Vencimiento			Total No Corriente
			hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	más de 5 años	
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deuda Bancaria		UF	-	3.221.206	3.221.206	6.442.412	6.442.412	51.330.601	64.215.425
Bonos		UF	1.323.534	10.776.143	12.099.677	35.639.136	31.932.779	1.494.873.989	1.562.445.904
Bonos		USD	12.957.545	12.957.545	25.915.089	51.830.178	51.830.178	723.910.293	827.570.650
Totales			14.281.079	26.954.894	41.235.972	93.911.726	90.205.369	2.270.114.883	2.454.231.979

Para los períodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se ha incluido en este rubro el conjunto de créditos bancarios y obligaciones con el público, los cuales se han ajustado utilizando el método de la tasa efectiva:

Detalle de colocación de los últimos bonos emitidos:

Serie	Monto UF	Monto USD	Fecha de Colocación	Plazo años	Tasa Nominal	Tasa de Colocación
V	7.800.000	-	06.12.2012	25	3,7%	3,69%
X	1.895.000	-	09.04.2013	26	3,7%	3,54%
Z	2.900.000	-	20.12.2013	29,5	3,6%	3,23%
AB	3.000.000	-	24.06.2015	29,5	3,6%	3,19%
AC (1)	2.850.000	-	04.01.2017	29,5	3,0%	2,15%
AD (2)	3.600.000	-	10.04.2019	30	2,65%	1,90%
AF (3)	3.870.000	-	10.06.2020	30	1,50%	1,02%
Internacional (4)	-	500.000.000	11.08.2020	30	3,07%	3,08%
Internacional (5)	-	500.000.000	07.09.2021	40	3,83%	3,84%

- (1) Con fecha 19 de enero de 2017, mediante remate en la Bolsa de Comercio de Santiago, se colocó la totalidad de la emisión de Bonos Serie AC de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado, inscrita con fecha 4 de enero de 2017 en el registro de la Comisión para el Mercado Financiero bajo el N° 852, por lo cantidad de UF 2.850.000, a una tasa de colocación final de 2,16% anual. La referida emisión de Bonos Serie AC contempla garantía del Estado de Chile.
- (2) Con fecha 10 de abril de 2019, mediante remate en la Bolsa de Comercio de Santiago, se colocó la totalidad de la emisión de Bonos Serie AD de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado, por lo cantidad de UF 3.600.000, a una tasa de colocación final de 1,9% anual. La referida emisión de Bonos Serie AD contempla garantía del Estado de Chile.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

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

a) Préstamos bancarios de largo Plazo y su porción corto plazo al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021 es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2022						Corriente			No Corriente			Total No Corriente M\$
R.U.T. Acreedor	Banco o Institución Financiera	Moneda	Saldo Capital Moneda	Tasas		Vencimiento		Total Corriente M\$	Vencimiento			
				Efectiva	Nominal	hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$		1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	más de 5 años M\$	
Créditos a tasa Fija UF			2.034.396			-	3.105.480	3.105.480	6.210.960	6.210.960	54.287.105	66.709.025
	BCO CHILE SINDICADO	UF	1.117.556	4,8016%	4,50%	-	1.705.936	1.705.936	3.411.872	3.411.872	29.821.580	36.645.324
		UF	916.839	4,7387%	4,50%	-	1.399.544	1.399.544	2.799.088	2.799.088	24.465.525	30.063.701
Total crédito bancarios						-	3.105.480	3.105.480	6.210.960	6.210.960	54.287.105	66.709.025

Al 31 de diciembre de 2021						Corriente			No Corriente			Total No Corriente M\$
R.U.T. Acreedor	Banco o Institución Financiera	Moneda	Saldo Capital Moneda	Tasas		Vencimiento		Total Corriente M\$	Vencimiento			
				Efectiva	Nominal	hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$		1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	más de 5 años M\$	
Créditos a tasa Fija UF			2.175.089			-	3.221.206	3.221.206	6.442.412	6.442.412	51.330.601	64.215.425
	BCO CHILE SINDICADO	UF	1.194.843	4,8016%	4,50%	-	1.769.508	1.769.508	3.539.016	3.539.016	28.197.481	35.275.513
		UF	980.245	4,7387%	4,50%	-	1.451.698	1.451.698	2.903.396	2.903.396	23.133.120	28.939.912
Total crédito bancarios						-	3.221.206	3.221.206	6.442.412	6.442.412	51.330.601	64.215.425

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

b) El detalle de las Obligaciones con el Público (Bonos), de largo Plazo y su porción corto plazo al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

31 de marzo de 2022

Clases	Moneda	Tipo Amortización	Tasa efectiva	tasa nominal	Valor Nominal	Vencimiento	Corriente			No Corrientes			Total No Corriente al 31-03-2022 M\$
							Vencimiento		Total Corriente al 31-03-2022 M\$	Vencimiento			
							Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$		1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 años y más M\$	
Bono Serie D	UF	Semestral	6,70%	6,75%	700.000	2014	-	-	-	-	-	-	-
Bono Serie F	UF	Semestral	6,16%	6,00%	670.000	2019	-	-	-	-	-	-	-
Bono Serie G	UF	Semestral	6,37%	6,50%	1.280.000	2025	330.722	1.887.984	2.218.706	4.430.484	1.088.874	1.122.605	6.641.963
Bono Serie H	UF	Al vencimiento	6,44%	6,50%	660.000	2027	-	2.166.563	2.166.563	4.330.301	4.326.119	2.161.321	10.817.741
Bono Serie I	UF	Al vencimiento	7,26%	6,80%	350.000	2028	-	1.125.070	1.125.070	2.005.679	2.523.997	1.717.884	6.247.560
Bono Serie J	UF	Al vencimiento	6,53%	6,00%	340.000	2029	-	637.818	637.818	327.250	4.310.455	5.440.687	10.078.392
Bono Serie K	UF	Al vencimiento	5,94%	6,40%	720.000	2030	-	65.931	65.931	3.598.355	49.381	19.865.593	23.513.329
Bono Serie L	UF	Al vencimiento	5,52%	5,50%	765.000	2031	-	1.317.077	1.317.077	3.951.232	1.317.077	18.307.466	23.575.775
Bono Serie M	UF	Al vencimiento	5,29%	6,00%	815.000	2030	-	108.680	108.680	3.822.218	82.582	23.341.479	27.246.279
Bono Serie N	UF	Al vencimiento	5,05%	5,70%	2.000.000	2033	-	236.814	236.814	510.123	562.968	65.780.242	66.853.333
Bono Serie O	UF	Al vencimiento	5,03%	5,70%	1.860.000	2033	-	223.413	223.413	481.109	530.731	61.631.437	62.643.277
Bono Serie P	UF	Al vencimiento	4,54%	5,70%	2.400.000	2033	-	517.271	517.271	1.106.053	1.208.753	82.181.716	84.496.522
Bono Serie Q	UF	Al vencimiento	4,81%	5,70%	2.750.000	2034	-	436.127	436.127	936.189	1.028.406	94.168.581	96.133.176
Bono Serie R	UF	Al vencimiento	3,74%	5,20%	3.500.000	2034	871.260	133.568	1.004.828	2.123.712	2.285.406	123.089.612	127.498.730
Bono Serie S	UF	Al vencimiento	3,10%	4,00%	2.600.000	2035	-	496.500	496.500	1.039.599	1.104.978	89.285.704	91.430.281
Bono Serie T	UF	Al vencimiento	3,90%	4,40%	2.400.000	2036	-	224.620	224.620	475.833	513.629	79.742.978	80.732.440
Bono Serie V	UF	Al vencimiento	3,69%	3,70%	7.800.000	2037	-	16.098	16.098	34.005	36.560	251.495.680	251.566.245
Bono Serie X	UF	Al vencimiento	3,58%	3,70%	1.895.000	2039	-	40.629	40.629	85.668	91.906	61.010.692	61.188.266
Bono Serie Z	UF	Al vencimiento	3,19%	3,60%	2.900.000	2043	-	191.269	191.269	401.060	427.091	96.233.471	99.061.622
Bono Serie AB	UF	Al vencimiento	2,98%	3,00%	3.000.000	2044	-	11.456	11.456	23.945	25.391	96.428.286	96.477.622
Bono Serie AC	UF	Al vencimiento	2,15%	2,95%	2.850.000	2046	-	422.735	422.735	872.976	910.981	102.670.892	104.454.849
Bono Serie AD	UF	Al vencimiento	1,91%	2,65%	3.600.000	2048	-	512.048	512.048	1.053.572	1.094.132	129.184.630	131.332.334
Bono Serie AF	UF	Al vencimiento	1,02%	1,50%	3.870.000	2045	-	472.605	472.605	959.618	979.156	133.463.815	135.402.589
Bono Internacional	USD	Al vencimiento	3,08%	3,07%	500.000.000	2050	-	12.087.613	12.087.613	24.175.226	24.175.226	333.443.465	381.793.917
Bono Internacional	USD	Al vencimiento	3,84%	3,83%	500.000.000	2061	-	12.087.613	12.087.613	24.175.226	24.175.226	332.811.905	381.162.358
Totales							1.201.982	35.419.502	36.621.484	80.919.434	72.849.026	2.206.580.141	2.360.348.600

31 de diciembre de 2021

Clases	Moneda	Tipo Amortización	Tasa efectiva	tasa nominal	Valor Nominal	Vencimiento	Corriente			No Corrientes			Total No Corriente al 31-12-2021 M\$
							Vencimiento		Total Corriente al UF M\$	Vencimiento			
							Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$		1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 años y más M\$	
Bono Serie D	UF	Semestral	6,70%	6,75%	700.000	2014	-	-	-	-	-	-	-
Bono Serie F	UF	Semestral	6,16%	6,00%	670.000	2019	-	-	-	-	-	-	-
Bono Serie G	UF	Semestral	6,37%	6,50%	1.280.000	2025	-	2.202.022	2.202.022	4.397.380	2.195.071	1.096.563	7.689.014
Bono Serie H	UF	Al vencimiento	6,44%	6,50%	660.000	2027	398.242	1.685.308	2.083.550	4.164.384	4.160.362	2.078.509	10.403.255
Bono Serie I	UF	Al vencimiento	7,26%	6,80%	350.000	2028	925.292	154.595	1.079.887	1.891.206	2.456.557	1.648.894	5.996.657
Bono Serie J	UF	Al vencimiento	6,53%	6,00%	340.000	2029	-	623.022	623.022	1.869.067	1.651.144	6.471.778	9.991.989
Bono Serie K	UF	Al vencimiento	5,94%	6,40%	720.000	2030	-	63.479	63.479	4.217.859	51.833	19.065.274	23.334.966
Bono Serie L	UF	Al vencimiento	5,52%	5,50%	765.000	2031	-	1.286.525	1.286.525	3.859.574	1.286.525	17.558.257	22.704.356
Bono Serie M	UF	Al vencimiento	5,29%	6,00%	815.000	2030	-	104.800	104.800	4.375.463	191.262	22.447.113	27.013.838
Bono Serie N	UF	Al vencimiento	5,05%	5,70%	2.000.000	2033	-	228.488	228.488	492.188	543.174	65.195.274	66.230.636
Bono Serie O	UF	Al vencimiento	5,03%	5,70%	1.860.000	2033	-	215.569	215.569	464.217	512.097	61.081.065	62.057.379
Bono Serie P	UF	Al vencimiento	4,54%	5,70%	2.400.000	2033	-	499.694	499.694	1.068.471	1.167.681	81.479.732	83.715.884
Bono Serie Q	UF	Al vencimiento	4,81%	5,70%	2.750.000	2034	-	421.036	421.036	903.795	992.822	90.910.217	92.806.834
Bono Serie R	UF	Al vencimiento	3,74%	5,20%	3.500.000	2034	-	972.557	972.557	2.055.507	2.212.008	121.920.985	126.188.500
Bono Serie S	UF	Al vencimiento	3,10%	4,00%	2.600.000	2035	-	481.299	481.299	1.007.770	1.071.148	86.552.130	88.631.048
Bono Serie T	UF	Al vencimiento	3,90%	4,40%	2.400.000	2036	-	217.323	217.323	460.375	496.944	78.771.223	79.728.542
Bono Serie V	UF	Al vencimiento	3,69%	3,70%	7.800.000	2037	-	15.582	15.582	32.917	35.390	243.515.485	243.515.485
Bono Serie X	UF	Al vencimiento	3,58%	3,70%	1.895.000	2039	-	39.339	39.339	1.159.576	9.587.349	49.599.508	60.316.433
Bono Serie Z	UF	Al vencimiento	3,19%	3,60%	2.900.000	2043	-	185.369	185.369	388.690	413.917	95.203.417	96.006.024
Bono Serie AB	UF	Al vencimiento	2,98%	3,00%	3.000.000	2044	-	11.108	11.108	23.219	24.621	93.503.280	93.551.120
Bono Serie AC	UF	Al vencimiento	2,15%	2,95%	2.850.000	2046	-	410.735	410.735	848.196	885.121	99.756.408	101.489.725
Bono Serie AD	UF	Al vencimiento	1,91%	2,65%	3.600.000	2048	-	497.813	497.813	1.024.283	1.063.717	127.057.419	129.145.419
Bono Serie AF	UF	Al vencimiento	1,02%	1,50%	3.870.000	2045	-	460.480	460.480	934.989	954.036	130.039.765	131.928.800
Bono Internacional	USD	Al vencimiento	3,08%	3,07%	500.000.000	2050	6.478.772	6.478.772	12.957.545	25.915.089	25.915.089	361.755.792	413.585.970
Bono Internacional	USD	Al vencimiento	3,84%	3,83%	500.000.000	2061	6.478.772	6.478.772	12.957.545	25.915.089	25.915.089	362.154.502	413.984.680
Totales							14.281.079	23.733.688	38.014.766	87.469.314	83.762.957	2.218.784.282	2.390.016.554

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 de marzo de 2022

- c) La siguiente tabla detalla los cambios en los pasivos que se originan de actividades de financiamiento de EFE y Filiales, incluyendo aquellos cambios que representan flujos de efectivo y cambios que no representan flujos de efectivo al 31 de marzo de 2022 y 2021. Los pasivos que se originan de actividades de financiamiento son aquellos para los que flujos de efectivo fueron, o flujos de efectivo serán, clasificados en el estado de flujos de efectivo como flujos de efectivo de actividades de financiamiento.

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 1/1/2022 (1) M\$	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo			Saldo al 31/03/2022 (1) M\$
		Provenientes M\$	Utilizados M\$	Total M\$	Pagos directos por el estado M\$	Diferencias de cambio M\$	Otros cambios (2) M\$	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		31.703.603		31.703.603				
Préstamos bancarios	67.436.631	-	-	-	-	1.601.504	776.370	69.814.505
Obligaciones con el público garantizadas Bonos UF	1.574.545.581	-	(17.022.748)	(17.022.748)	-	37.353.903	14.961.847	1.609.838.583
Obligaciones con el público garantizadas Bonos USD	853.485.739	-	(13.924.064)	(13.924.064)	-	(57.285.358)	6.877.926	789.154.243
Total	2.495.467.951	-	(30.946.812)	756.791	-	(18.329.951)	22.616.143	2.468.807.331

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 1/1/2021 (1) M\$	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo			Saldo al 31/03/2021 (1) M\$
		Provenientes M\$	Utilizados M\$	Total M\$	Pagos directos por el estado M\$	Diferencias de cambio M\$	Otros cambios (2) M\$	
Préstamos bancarios	67.169.597	-	-	-	-	749.648	763.805	68.683.050
Obligaciones con el público garantizadas Bonos	1.845.286.172	-	(21.445.348)	(21.445.348)	-	21.814.558	17.052.144	1.862.707.526
Total	1.404.365.914	-	(21.445.348)	(21.445.348)	-	22.564.206	17.815.949	1.931.390.576

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

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

La composición de este rubro para los períodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Proveedores	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Servicios Mantenimiento Infraestructura	41.442.971	61.464.642
Servicios y Otras Compras	3.252.857	2.572.012
Compras de automotores	-	53.505.432
Totales	44.695.828	117.542.086

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 de marzo de 2022

ANEXO 2
CUADRO PROVEEDORES al 31 de marzo de 2022

PROVEEDORES PAGOS AL DIA								
Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago MM\$						Total	Período promedio de pago (días)
	hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	366 y más		
Productos	43.268.692	582	-	-	-	-	43.269.274	24
Servicios	1.416.844	1.204	41	39	991	76	1.419.195	43
Otros		-	-	-	-	-	-	21
Total	44.685.536	1.786	41	39	991	76	44.688.469	29

PROVEEDORES CON PLAZOS VENCIDOS (*)							
Tipo de proveedor	Montos según días vencidos MM\$						Total
	hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-180	181 y más	
Productos	-	-	-	-	-	-	-
Servicios	-	6.128	727	504	-	-	7.359
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Total		6.128	727	504	-	-	7.359

Total	44.695.828
-------	------------

ANEXO 2
CUADRO PROVEEDORES al 31 de diciembre de 2021

PROVEEDORES PAGOS AL DIA								
Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago MM\$						Total	Período promedio de pago (días)
	hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	366 y más		
Productos	116.423.134	5.651	-	-	-	-	116.428.785	20
Servicios	1.102.067	3.875	-	-	-	-	1.105.942	23
Otros		-	-	-	-	-	-	21
Total	117.525.201	9.526	-	-	-	-	117.534.727	21

PROVEEDORES CON PLAZOS VENCIDOS (*)							
Tipo de proveedor	Montos según días vencidos MM\$						Total
	hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-180	181 y más	
Productos	-	-	-	-	-	-	-
Servicios	-	6.128	727	504	-	-	7.359
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Total		6.128	727	504	-	-	7.359

Total	117.542.086
-------	-------------

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 de marzo de 2022

19. Provisión por beneficio a los empleados

- a) EFE presenta en el rubro “Provisiones corrientes por beneficios a los empleados”, una provisión por las vacaciones devengadas del personal por un monto de M\$ 3.162.380 y M\$ 3.521.967, al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente.
- b) La provisión por Indemnizaciones por años de Servicio se presenta en “Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados”, por un monto de M\$ 2.643.566 y M\$ 2.767.213, al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente.

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

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

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

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

HIPOTESIS UTILIZADAS EN LA DETERMINACION DE LAS PROVISIONES

	31 de marzo	31 de Diciembre
	2022	2021
	M\$	M\$
Tasa de Interés de descuento	5,59%	2,63%
Tabla de Mortalidad M-95 (margen de mortalidad sobre tabla)	100,00%	50,00%
Tasa de Rotación Empleados	16,53%	15,57%
Tasa de Incremento real Remuneraciones	2,00%	2,00%

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 de marzo de 2022

Los movimientos para la provisión por indemnización por años de servicio al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

Indemnización por años de servicio	31 de marzo 2022 M\$	31 de diciembre 2021 M\$
Valor Actual de las obligaciones al inicio del Ejercicio	2.767.213	3.364.193
Costo del servicio del período actual (Service Cost)	260.330	1.041.319
Costo por intereses (interest Cost)	47.015	188.058
Beneficios pagados en el período actual	(162.426)	(1.355.343)
(Ganancias)pérdidas actuariales	(268.566)	(1.074.264)
Costo del Servicio Pasado (Efecto por Beneficios Reversados)	-	603.250
Total Obligación al final del período	2.643.566	2.767.213

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

20. Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes

El detalle de este rubro al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Sociedad	RUT	País origen	Naturaleza de la relación	Origen de la transacción	Moneda	31.03.2022	31.12.2021
						M\$	M\$
Inmobiliaria Paseo Estación S.A. (1)	96.547.010-7	Chile	Coligada	Arriendo diferido	CLP	402.974	540.212
Ingresos Anticipados (2)				Pasajes- IVA		1.920.647	1.686.605
Ingresos diferidos ejercicio NIC 20 (4)						50.725.060	50.725.060
Aportes Ministerio de Transportes (3)						350.527	410.258
Aportes Ministerio de Transportes (6)				Convenio de transf. Fesur		7.700.000	7.700.000
Otros pasivos no financieros						4.691.395	3.205.467
Total pasivos no financieros corrientes						65.790.603	64.267.602
inmobiliaria Paseo Estación S.A. (1)	96.547.010-7	Chile	Coligada	Arriendo diferido	CLP	8.238.234	8.238.234
Ingresos diferidos arriendos, Atravesio y paralelismo						3.503.194	3.897.748
Ingresos diferidos ejercicio NIC 20 (4)						479.302.819	506.234.579
Ingresos diferidos Ministerio de Transportes Fesub Coronel (5)						34.580.528	34.907.078
Ingresos diferidos Ministerio de Transportes Merval Automotores (5)						18.685.486	18.685.486
Ingresos diferidos Ministerio de Transportes Trenes metropolitanos Automotores (5)						9.124.419	9.208.902
Otros pasivos no financieros						4.651.774	5.360.787
Total pasivos no financieros no corrientes						558.086.454	586.532.814

- (1) Se ha incluido en este rubro, tanto en el pasivo corriente como en el no corriente, el valor de los ingresos diferidos por arriendo de inmuebles a la sociedad coligada Inmobiliaria Paseo Estación S.A., con una vigencia hasta el 31 de diciembre de 2037. Inmobiliaria Paseo Estación pagó anticipadamente la totalidad de las rentas de arrendamiento. Al 31 de marzo de 2022, queda pendiente la amortización mensual a resultados de 192 cuotas iguales y sucesivas de UF 1.452,57 c/u. Al 31 de marzo de 2022 se ha reconocido en los ingresos del período un total de 3 cuotas, por un total de UF 4357,71
- (2) Los valores incluidos en esta línea corresponden a cargas de pasajes en tarjetas de transporte, no utilizadas por los usuarios al cierre del periodo y arriendos cobrados por anticipado de contratos con Empresas de telefonía celular.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 de marzo de 2022

- (3) En el año 2014 se registró bajo este rubro el saldo de un aporte de M\$4.238.066 recibido, desde el Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones en el marco de la ejecución de los proyectos de inversión denominados “Mejoramiento del Servicio Corto Laja, Estaciones y Baños” y “Construcción de Obras para Aumento de Frecuencias del servicio EFE Sur” y al mejoramiento de las estaciones Paine, Buin, San Francisco de Mostazal y Rancagua. Estos aportes constituyen un Fondo por Rendir a favor del Ministerio de Transportes, el cual disminuye a medida que se realizan y entregan las rendiciones mensuales correspondientes.
- (4) Estos valores corresponden a los ingresos diferidos por amortizar, cuyo origen representa las transferencias del Estado aprobadas para ser transferidas a EFE durante el año 2022, como a los saldos no amortizados por transferencias del año 2021 y anteriores, principalmente aquellas destinadas al financiamiento de Inversiones en Inmovilizado Material.
- (5) Estos valores corresponden a los ingresos diferidos por amortizar, cuyo origen representa las transferencias del Ministerio de Transporte realizadas para la ejecución de la extensión del Bio Tren a Coronel y la adquisición de trenes de EFE Valparaíso y EFE Central.
- (6) Con fecha 28 de abril de 2020, en virtud del “Convenio de transferencia de recursos entre la Subsecretaría de Transportes Y Ferrocarriles del Sur S.A.”, la Subsecretaria transfirió a EFE Sur 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.

21. **Patrimonio**

El patrimonio consolidado al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 asciende a MS 552.667.581 y MS 521.806.471 respectivamente.

a) Capital

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

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 de marzo de 2022

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

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

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

b) Reservas de cobertura de flujos

El saldo al 31 de marzo de 2022, de la reserva de cobertura de flujos de caja asciende a M\$(420.396), conformado por un saldo inicial de M\$(444.219) y un movimiento del período por M\$ 23.823, provienen de un derivado tomado por la asociada Inmobiliaria Paseo Estación.

c) Incremento por otras aportaciones de los propietarios

Al cierre del período marzo de 2021, no se han efectuado otras aportaciones al patrimonio al patrimonio de EFE por parte del Estado.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 de marzo de 2022

22. Ingresos de actividades ordinarias

El detalle de los ingresos al 31 de marzo de 2022 y 2021 es el siguiente:

Concepto	Al 31 de marzo 2022	Al 31 de marzo 2021
	MS	MS
Pasajeros	12.110.128	7.331.230
EFE Valparaíso S.A.	3.514.152	1.914.116
EFE Sur S.A.	1.736.417	901.516
EFE Central S.A.	6.859.558	4.515.598
Operadores de Carga	3.633.253	3.391.418
FEPASA	2.459.744	2.333.702
TRANSAP	1.173.509	1.057.716
Inmobiliarios	2.663.267	2.291.878
Atravesos y paralelismos	1.078.857	1.070.159
Arriendos y Otros Inmobiliarios	1.584.411	1.221.719
Ventas de Servicios y Otros	3.027.102	6.628.457
Ajuste NIC 20 Compensa Gastos de Mantenimiento (1)	2.892.855	6.465.211
Otras ventas de servicios	134.247	163.246
Totales	21.433.750	19.642.983

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

Obligaciones de desempeño y políticas de reconocimiento de ingresos

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 AL 31 de marzo de 2022

23. Costos de Ventas

El detalle de los costos de ventas al 31 de marzo de 2022 y 2021 es el siguiente:

Conceptos del Costo de Ventas	Al 31 de marzo 2022 MS	Al 31 de marzo 2021 MS
Personal	6.244.899	5.525.076
Energía y combustible	1.260.565	1.002.386
Mantenimiento Material Rodante	1.811.566	2.115.213
Mantenimiento Infraestructura	1.950.226	1.998.664
Mantenimiento SEC y Tráfico	2.029.083	2.287.720
Servicio de Guardia y Guarda Cruces	1.581.063	1.443.593
Servicios de Terceros	1.433.332	843.186
	16.310.734	15.215.838
Depreciación (1)	4.316.872	3.016.583
Totales	20.627.606	18.232.421

- (1) El gasto por depreciación se ha rebajado en M\$ 5.995.085 y M\$ 6.017.176 al 31 de marzo de 2022 y 2021, respectivamente, como amortización del ingreso diferido generado por aplicación de NIC 20.
- (2) Durante ejercicio anterior, se identificó un conjunto de activos asociados a material rodante, que se encontraban en desuso, los cuales no estaban en condiciones de operar, y no existía la intención de incurrir en costos de reparación para volver a ponerlos en servicio. Considerando lo anterior, se suspendió su operación y de acuerdo con NIC SP21, se reconoció su deterioro por M\$ 2.603.250 en 2021.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 AL 31 de marzo de 2022

24. Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración al 31 de marzo de 2022 y 2021 es el siguiente:

Conceptos del gasto de Administración	Al 31 de marzo 2022	Al 31 de marzo 2021
	M\$	M\$
Personal	2.676.385	2.367.890
Asesorías y Servicios Externos	249.334	138.956
Mercadotecnia	31.509	37.515
Consumos Básicos	396.175	339.672
Informática y Comunicaciones	541.582	465.830
Seguros	782.054	700.179
Gastos Generales	303.039	230.707
Serv. Adm. e Impuestos	142.938	146.396
	5.123.015	4.427.145
Depreciación y Amortiz. Administración	241.804	253.078
Totales	5.364.819	4.680.223

25. Resultados en cuentas de activos financieros

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

Ganancias de activos financieros medidos al costo amortizado	Al 31 de marzo 2022	Al 31 de marzo 2021
	M\$	M\$
Intereses ganados por depósitos a plazo	1.776.041	256.274
Totales	1.776.041	256.274

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 de marzo de 2022

26. Otras ganancias y pérdidas, netas

El detalle de las otras ganancias (pérdidas) al 31 de marzo de 2022 y 2021 es el siguiente:

Otras ganancias y pérdidas, netas	Al 31 de marzo 2022	Al 31 de marzo 2021
	M\$	M\$
Compensación de gastos financieros NIC 20	20.635.568	15.634.720
Valuación remanente IVA	(424.545)	(455.497)
Otros ingresos (gastos)	25.576	72.774
Totales	20.236.599	15.251.997

- (1) Corresponde a la compensación de los gastos financieros que transfiere el Estado a través de Ley Anual de Presupuestos. Las diferencias con la nota 27 corresponden a diferencias de cambio entre la fecha de devengo y pago. Dichas diferencias han sido reflejadas en nota 28 de diferencias de cambio.
- (2) Corresponde a una provisión de valuación del remanente del crédito fiscal IVA, del cual no se visualiza una recuperación en el mediano plazo.

27. Ingresos y costos financieros

El detalle de los ingresos y costos financieros al 31 de marzo de 2022 y 2021 es el siguiente:

Resultado Financiero Neto	Al 31 de marzo 2022	Al 31 de marzo 2021
	M\$	M\$
Ingresos por intereses y reajustes	140.192	10.547
Intereses por préstamos de instituciones Bancarias y Bonos (1)	(21.571.298)	(17.052.145)
Totales	(21.431.106)	(17.041.598)

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 de marzo de 2022

28. Diferencias de cambio y unidades de reajuste

El detalle de las diferencias de cambio y unidades de reajuste al 31 de marzo de 2022 y 2021 es el siguiente:

Diferencia de cambio y resultado por unidades de reajuste	Al 31 de marzo 2022 M\$	Al 31 de marzo 2021 M\$
Diferencias de cambio	11.172.997	(2.787.467)
Resultados por unidades de reajuste	(38.691.634)	(10.192.102)
Totales	(27.518.637)	(12.979.569)

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

29. Medio Ambiente

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

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

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 de marzo de 2022

30. Administración del riesgo financiero

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

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

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

Los principales instrumentos financieros de la Empresa al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021 son los siguientes:

	Marzo 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$	Nivel	Costo Amortizado/ Valor Razonable
Activos Corriente				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	435.526.706	536.822.148	Nivel 1	Valor razonable
Otros Activos Financieros	69.367.096	108.212.107	Nivel 1	Valor razonable
Deudores Comerciales y Otras Cuentas Por Cobrar	5.766.627	5.508.524	Nivel 3	Costo Amortizado
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	78.195.341	115.758.916	Nivel 1	Costo Amortizado
Activos No Corriente				
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	300.178.148	309.722.398	Nivel 1	Costo Amortizado
Pasivos Corriente				
Otros Pasivos Financieros	39.726.964	41.235.972	Nivel 3	Costo Amortizado
Cuentas Comerciales y Otras Cuentas Por Pagar	44.695.828	117.542.086	Nivel 1	Costo Amortizado
Pasivos No Corriente				
Otros Pasivos Financieros	2.427.057.625	2.454.231.979	Nivel 1	Costo Amortizado

(1) Riesgo de mercado

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

a) Riesgo tipo de cambio y de unidades de reajuste

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

Al 31 de marzo de 2022, la Empresa posee deudas y otros pasivos denominados en unidades de fomento por M UF 52.940, de este total, UF 2,201 millones corresponden a deudas suscritas en el año 2014 para financiar el proyecto de extensión a Coronel y compra de trenes, para sus filiales. Estos créditos sindicados serán pagados con fondos provenientes de la Ley Espejo del Transantiago, y para los cuales el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones ha comprometido su pago íntegro. El resultado por unidades de reajuste (solamente UF), reconocido en los estados consolidados de resultados al 31 de marzo de 2022 asciende a \$ 38.692 millones de pérdida. Una variación de la UF de 1% respecto a su valor al 31 de marzo de 2022, esto es \$317, considerando constante la base neta de deuda en UF y otras variables que marginalmente pudieran incidir en la estructura de costos e ingresos de la Empresa, arrojaría una ganancia o pérdida de aproximadamente \$16.797 millones, según el sentido de esa variación. La Empresa posee deudas y otros pasivos en dólares por MM USD 1000 y Activos en cartera de instrumentos financieros en esa divisa por MMUSD 534 y en las cuentas por cobrar al estado un saldo de MMUSD 229, una variación del tipo de cambio de \$1, respecto a su valor al 31 de marzo de 2022, arrojaría una ganancia o pérdida de aproximadamente 237 millones, según el sentido de esa variación.

b) Riesgo en Tasa de interés

Al 31 de marzo de 2022, las obligaciones financieras con terceros ascienden a MM USD 2.981 un 100% de estos créditos han sido contratados a una tasa fija. EFE no contrata swap de tasas de interés debido a que el Estado cubre íntegramente el pago de estos créditos.

Riesgo de liquidez o financiamiento

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

La cartera de instrumentos financieros y caja de EFE alcanza al 31 de marzo de 2022, a MM\$504.894, lo que, sumado a los recursos contemplados en la Ley de Presupuesto pendientes de transferencia, permitiría cubrir, en régimen, tanto los compromisos de inversión como de operación de la Empresa, y considera el pago oportuno y completo de las obligaciones con los trabajadores y proveedores de EFE y sus Filiales.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 de marzo de 2022

Riesgo de crédito

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

A continuación, se presentan los principales activos financieros con riesgos de crédito al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Concepto	Marzo 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Activo Corriente		
Cuentas por cobrar a Clientes Porteadores de Carga	1.380.351	1.241.978
Otros Deudores Comerciales (1)	2.234.993	2.482.163
Totales	3.615.344	3.724.141

(1) Sobre estos activos, los saldos provisionados por deterioro de cuentas ascienden a M\$ 1.329.300 al 31 de marzo de 2022 y M\$1.329.300 al 31 de diciembre de 2021.

Riesgo de COVID-19.

En relación con este riesgo, 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.

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

Durante el 2020, como consecuencia de la Pandemia, el Estado de Chile se vio en la necesidad de reprogramar sus flujos de caja por los aportes a EFE previamente aprobados en la Ley de Presupuestos. En este sentido, el Estado aprobó a EFE un aumento de deuda mediante la emisión de bonos, de tal manera que EFE pudiera utilizar esos recursos y el Estado utilizar aquellos fondos comprometidos en otras prioridades generadas precisamente como consecuencia de la Pandemia. La Ley de Presupuesto 2020 aprobó los conceptos y flujos a entregar a EFE, sin embargo, durante 2020 EFE recibió los aportes correspondientes a los tres primeros trimestres y no recibió el flujo del último trimestre, por lo tanto, al 31 de marzo de 2022, los estados financieros consolidados incluyen una cuenta por cobrar al Estado por \$180.586 millones, la cual se incluye como parte de

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 de marzo de 2022

las Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, por los montos asociados a gastos por mantenimiento de infraestructura y servicio de la deuda.

31. Garantías obtenidas de terceros

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

32. Sanciones

Durante el período terminado el 31 de marzo de 2022, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) no ha aplicado sanciones a la Empresa de los Ferrocarriles del Estado, a sus filiales ni a los Directores y Ejecutivos del Grupo de Empresas. Tampoco se han aplicado sanciones de otras autoridades administrativas.

33. Restricciones

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

34. Contingencias

Juicios

La Empresa ha constituido provisiones para responder a posibles contingencias derivadas de algunos juicios relacionados con multas, accidentes y materias laborales, por un monto ascendente a M\$3.183.369 al 31 de marzo de 2022(M\$3.183.369 al 31 de diciembre de 2021).

A esta fecha existen dos demandas de porteadores de carga en contra de EFE, respecto de los cuales, en opinión de los asesores legales externos de EFE, atendido el estado de los juicios, no es posible asignar una probabilidad real de resultado, en consecuencia, no se ha registrado una provisión por estas demandas, considerando lo establecido en NIC 37.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 de marzo de 2022

35. Avales otorgados

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

36. Hechos posteriores

Entre el 01 de abril de 2022 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, 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 Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

Reinaldo Neira Molina
Contador General

Patricio Pérez Gómez
Gerente General