

**EFE VALPARAÍSO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)**

Estados Financieros al 31 de marzo de 2022 y diciembre 2021

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

**EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)**

Estados de Situación Financiera, continuación  
al 31 de marzo 2022 y 31 de diciembre de 2021

**EFE VALPARAÍSO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)**

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF: Cifras expresadas en unidades de fomento

Las notas adjuntas 1 a 28 forman parte integral de estos estados financieros.

**EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)**Estados de Situación Financiera, continuación  
al 31 de marzo 2022 y 31 de diciembre de 2021

	Notas	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalente al efectivo	4	369.932	309.909
Otros activos financieros, corrientes	5	3.487.384	3.441.087
Otros activos no financieros, corrientes	6	1.067.822	14.964
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	7	158.402	135.789
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	8	5.657.836	5.090.604
Inventarios, corrientes	9	266.892	312.531
Activos por impuestos, corrientes	10	25.000	25.000
Total de activos corrientes		<b>11.033.268</b>	<b>9.329.883</b>
Activos no corrientes:			
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	8	19.201.666	18.757.919
Activos intangibles distintos de la plusvalía	11	89.698	97.672
Propiedades, plantas y equipos	12	75.139.536	76.118.027
Propiedades de inversión	13	1.136.796	1.142.302
Total de activos no corrientes		<b>95.567.696</b>	<b>96.115.921</b>
Total de activos		<b>106.600.964</b>	<b>105.445.804</b>

Las notas adjuntas 1 a 28 forman parte integral de estos estados financieros.

**EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)**

Estados de Situación Financiera, continuación  
al 31 de marzo 2022 y 31 de diciembre de 2021

	Notas	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	14	5.131.262	4.581.579
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	8	9.401.433	8.479.567
Provisiones corrientes por beneficios empleados, corrientes	15	484.864	560.491
Otros pasivos no financieros, corrientes	16	<u>3.308.277</u>	<u>2.642.569</u>
Total pasivos corrientes		<u><b>18.325.836</b></u>	<u><b>16.264.206</b></u>
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	8	36.358.857	35.276.097
Otros pasivos no financieros, no corrientes	17	<u>19.453.203</u>	<u>20.133.710</u>
Total pasivos no corrientes		<u><b>55.812.060</b></u>	<u><b>55.409.807</b></u>
Patrimonio:			
Capital pagado	18	106.125.877	106.125.877
Primas de emisión	18	25.436	25.436
Otras reservas	18	807.009	807.009
Pérdidas acumuladas	18	<u>(74.495.254)</u>	<u>(73.186.531)</u>
Total patrimonio		<u><b>32.463.068</b></u>	<u><b>33.771.791</b></u>
Total pasivos y patrimonio		<u><b>106.600.964</b></u>	<u><b>105.445.804</b></u>

Las notas adjuntas 1 a 28 forman parte integral de estos estados financieros.

**EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)**

Estados de Resultados Integrales por Función  
Por los periodos terminados el 31 de marzo 2022 y marzo de 2021

<b>Estados de Resultados Integrales por Función</b>	Notas	<b>01.01.2022</b>	<b>01.01.2021</b>
		<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ingresos de actividades ordinarias	19	4.178.696	2.294.167
Costos de ventas	20	<u>(4.570.641)</u>	<u>(4.490.862)</u>
<b>Pérdida bruta</b>		<b><u>(391.945)</u></b>	<b><u>(2.196.695)</u></b>
Gastos de administración	21	(505.240)	(641.075)
Otras (pérdidas) ganancias	22	(536)	(79.127)
Ingresos financieros		39.831	2.310
Costos financieros	23	(159.837)	(34.588)
Resultados por diferencia de cambio (neto)		-	(122)
Resultado por unidades de reajustes (neto)		<u>(290.996)</u>	<u>(77.555)</u>
<b>Pérdida antes de impuestos</b>		<b><u>(1.308.723)</u></b>	<b><u>(3.026.852)</u></b>
Gasto por impuestos a las ganancias		-	-
<b>Pérdida del periodo</b>		<b><u>(1.308.723)</u></b>	<b><u>(3.026.852)</u></b>
Estado de Resultados Integrales			
Pérdida del periodo		(1.308.723)	(3.026.852)
Otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Resultado Integral</b>		<b><u>(1.308.723)</u></b>	<b><u>(3.026.852)</u></b>

Las notas adjuntas 1 a 28 forman parte integral de estos estados financieros.

**EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)**Estados de Cambios en el Patrimonio  
por los periodos terminados el 31 de marzo de 2022 y marzo de 2021

<b>Estados de Cambios en el Patrimonio</b>	<b>Capital pagado M\$</b>	<b>Primas de emisión M\$</b>	<b>Otras reservas M\$</b>	<b>Pérdidas acumuladas M\$</b>	<b>Total patrimonio M\$</b>
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	106.125.877	25.436	807.009	(73.186.531)	33.771.791
Cambios en el patrimonio					
Pérdida del periodo	-	-	-	(1.308.723)	(1.308.723)
Cambios en el patrimonio	-	-	-	(1.308.723)	(1.308.723)
Saldo final al 31 de marzo de 2022	<u>106.125.877</u>	<u>25.436</u>	<u>807.009</u>	<u>(74.495.254)</u>	<u>32.463.068</u>

  

<b>Estados de Cambios en el Patrimonio</b>	<b>Capital pagado M\$</b>	<b>Primas de emisión M\$</b>	<b>Otras reservas M\$</b>	<b>Pérdidas acumuladas M\$</b>	<b>Total patrimonio M\$</b>
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	106.125.877	25.436	807.009	(63.612.865)	43.345.457
Cambios en el patrimonio					
Pérdida del periodo	-	-	-	(3.026.852)	(3.026.852)
Cambios en el patrimonio	-	-	-	(3.026.852)	(3.026.852)
Saldo final al 31 de marzo de 2021	<u>106.125.877</u>	<u>25.436</u>	<u>807.009</u>	<u>(66.639.717)</u>	<u>40.318.605</u>

Las notas adjuntas 1 a 28 forman parte integral de estos estados financieros.

**EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)**

Estados de Flujos de Efectivo Directos  
por los ejercicios terminados el 31 de marzo de 2022 y marzo de 2021

	Notas	31.03.2022 M\$	31.03.2021 M\$
Flujo de efectivo procedes de (utilizados en) actividades de operación:			
Clases de cobros por actividades de operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		3.069.313	1.732.420
Otros cobros por actividades de operación		832.724	139.033
Clases de pago:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(3.106.049)	(2.295.826)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(931.865)	(1.220.791)
Otros pagos por actividades de operación		<u>-</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		<u>(135.877)</u>	<u>(1.645.164)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:			
Compras activos intangibles	11	-	-
Compras de propiedades, plantas y equipos	12	-	(783.488)
Intereses recibidos		<u>-</u>	<u>856</u>
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		<u>-</u>	<u>(782.632)</u>
Flujos de Efectivo Procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Cuenta corriente mercantil de Ferrocarriles del Estado (EFE)	8	895.900	2.688.444
Pagos cuenta corriente mercantil	8	<u>(700.000)</u>	<u>(314.000)</u>
Flujos de Efectivo Procedentes de (utilizados en) actividades de Financiación		<u>195.900</u>	<u>2.374.444</u>
Incremento neto (disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo		<u>60.023</u>	<u>(53.352)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		<u>309.909</u>	<u>218.103</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo		<u><u>369.932</u></u>	<u><u>164.751</u></u>

Las notas adjuntas 1 a 28 forman parte integral de estos estados financieros.

## EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)

### INDICE

(1)	Información general .....	10
(2)	Bases de preparación de los estados financieros .....	11
(3)	Resumen de las principales políticas contables .....	15
(4)	Efectivo y efectivo equivalente.....	26
(5)	Otros activos financieros corrientes y no corrientes.....	27
(6)	Otros activos no financieros corrientes .....	28
(7)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....	28
(8)	Cuentas por cobrar y pagar a empresas relacionadas .....	30
(9)	Inventarios corrientes .....	39
(10)	Activos por impuestos corrientes .....	40
(11)	Activos intangibles distintos a la plusvalía .....	41
(12)	Propiedades, planta y equipos.....	42
(13)	Propiedades de inversión .....	46
(14)	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar .....	47
(15)	Provisiones beneficios empleados corrientes.....	49
(16)	Otros pasivos no financieros corrientes .....	49
(17)	Otros pasivos no financieros no corrientes .....	50
(18)	Patrimonio .....	50
(19)	Ingresos de actividades ordinarias .....	52
(20)	Costo de ventas .....	53
(21)	Gastos de administración.....	54
(22)	Otras (pérdidas) ganancias .....	55
(23)	Costos financieros .....	55
(24)	Administración del riesgo financiero.....	56
(25)	Garantías en efectivo obtenidas de terceros .....	58
(26)	Contingencias.....	58
(27)	Hechos posteriores .....	62

## **EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

### **(1) Información general**

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

En junta extraordinaria de accionistas de la sociedad realizada el 30 de septiembre de 2021, se tomó el acuerdo de Modificar la Razón Social de la sociedad reemplazándola por “EFE Valparaíso S.A.”

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

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

Se encuentra inscrita en el Registro de Valores que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), bajo el número 591, como entidad informante de la Ley 20.382 y está sujeta a la fiscalización de dicho organismo.

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

Los presentes estados financieros han sido preparados para mostrar la situación financiera individual de EFE Valparaíso S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.), bajo el principio de “Empresa en Marcha”, para la que debe considerarse el objetivo social de EFE Valparaíso S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.) como el de su Matriz y empresas relacionadas, las que para el cumplir con la entrega normal de sus operaciones y entrega de servicios de transporte de pasajeros, la Sociedad recibe financiamiento a través del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones y de su matriz Empresa de los Ferrocarriles del Estado, la cual centraliza los aportes que ésta obtiene del Estado de Chile en base a la aprobación de los planes trienales de desarrollo de la Empresa contemplados en el DFL 1 de 1993, en su condición de empresa pública.

Por otra parte, se recibe del Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones subsidios que permiten rebajar las tarifas pagadas por los usuarios que utilizan los servicios, en donde el Ministerio reintegra la diferencia de los ingresos por tarifas. Por lo que, dada la integración operativa, financiera y comercial existente con la sociedad matriz, estos estados financieros deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados de Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

## **EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

### **(2) Bases de preparación de los estados financieros**

#### **(a) Bases de preparación de los estados financieros**

Los presentes estados financieros de EFE Valparaíso S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.) al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, han sido preparados de acuerdo con las normas e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF, las cuales comprenden la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con excepción de:

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

Estos estados financieros correspondientes a los periodos terminados el 31 de marzo de 2022 y el 31 de diciembre de 2021, han sido aprobados por su Directorio en sesión ordinaria del 06 de mayo de 2022. Los presentes estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 31 de marzo de 2022 y el 31 de diciembre de 2021, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

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

## EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

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

#### Pronunciamientos contables vigentes

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

#### **Modificaciones a las NIIF**

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

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

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

#### 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 2022, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

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

## EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

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

#### Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes, continuación

Modificaciones a las NIIF	
<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 relacionado 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>

La Sociedad se encuentra evaluando los impactos a los estados financieros que puedan resultar de la aplicación de estas nuevas normas. La Sociedad no planea adoptar estas normas anticipadamente.

### (c) Moneda funcional y de presentación

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

#### (i) Transacciones en moneda extranjera y unidades de reajuste

##### (i.1) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, distinta de su moneda funcional, se registran a los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias que resulten de la liquidación de estas transacciones, y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales por función en la línea de Diferencias de Cambio. Al 31 de marzo de 2022 y Al 31 de diciembre 2021, la Sociedad no mantiene transacciones en moneda extranjera.

## EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

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

#### (c) Moneda funcional y de presentación, continuación

(i) Transacciones en moneda extranjera y unidades de reajuste

(i.2) Bases de conversión

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

MONEDA	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
UF	31.727,74	30.991,74	29.394,77

#### (d) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

#### (e) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

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

#### (f) Cambios contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se han aplicado de manera uniforme en comparación con los estados financieros del año anterior.

## **EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

### **(3) Resumen de las principales políticas contables**

#### **(a) Propiedades, plantas y equipos**

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

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

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

## EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

### (3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

#### (a) Propiedades, plantas y equipos, continuación

- Las propiedades, plantas y equipos, netos del valor residual de los mismos, se deprecian distribuyendo linealmente el costo de los diferentes elementos que lo componen entre los años de vida útil estimada (periodo que la Sociedad espera utilizarlos). La vida útil y el valor residual se revisa al menos una vez en el periodo financiero. La vida útil estimada en años se detalla a continuación:

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

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

Los gastos por mantenimiento mayor del material rodante, que considera entre otros conceptos la inspección y el reemplazo de partes y piezas, son capitalizados como un activo independiente del bien principal, siempre y cuando cumplan con las condiciones establecidas en la NIC 16 para su reconocimiento, y por tal motivo dicho costo se da de baja del bien principal.

## EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

### (3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

#### (b) Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión, así como las nuevas incorporaciones, se miden a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro que hayan experimentado, de ser aplicables. Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad utiliza como método de depreciación el método lineal. La vida útil estimada para las "Propiedades para Inversión", en años, se detalla a continuación:

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

#### (c) Activos intangibles

Corresponden fundamentalmente a licencias computacionales. Se miden según el modelo del costo. Para ello, con posterioridad a su reconocimiento como activo, los activos intangibles se contabilizan por su costo menos su amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor que en su caso hayan experimentado. Este activo se amortiza en forma lineal durante su vida útil, que en la mayor parte de los casos se estima entre tres y cinco años.

#### (d) Deterioro del valor de los activos no financieros

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

Mediante Oficio Ordinario N°4.887 del 16/02/2011, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), autorizó a Empresa de los Ferrocarriles del Estado y Filiales a aplicar excepcionalmente la Norma Internacional de Contabilidad del Sector Público (NICSP) N° 21, en sustitución de la Norma Internacional de Contabilidad NIC 36, para determinar el deterioro de sus activos. Esta norma define el valor en uso de un activo no generador de efectivo, como el valor presente de un activo manteniendo su servicio potencial. El valor presente de un activo manteniendo su servicio potencial se determina usando el método de costo de reposición depreciado, o el enfoque del costo de rehabilitación. Producto de la adopción a NIIF durante el año 2010, los principales activos de la Empresa han sido registrados a su costo de reposición depreciado, no generándose en consecuencia al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 un valor de deterioro para sus activos inmovilizados.

## **EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

### **(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación**

#### **(d) Deterioro del valor de los activos no financieros, continuación**

No obstante, cuando bajo circunstancias específicas determinados activos no mantengan su servicio potencial o existan indicios de deterioro, se efectuarán los respectivos cálculos y de confirmarse la existencia de deterioro, las pérdidas de valor se reconocerán directamente en resultados.

#### **(e) Activos financieros**

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

##### **(i) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

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

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

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

En este grupo se registran las facturas por cobrar por servicios prestados a clientes y deudores varios.

## EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

### 3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

#### (e) Activos financieros, continuación

##### (ii) Cuentas por cobrar a empresas relacionadas, continuación

- EFE Valparaíso S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.) mantiene con la Empresa de los Ferrocarriles de Estado (EFE), un Contrato de “Servicios de transporte de pasajeros y administración de control de tráfico de la Red de EFE”, por el cual hace cobro de los siguientes servicios a su Casa Matriz: Cobro por cada pasajero transportado, con valores fijos y diferenciados según servicio:

Servicio	PPT
Metro Valparaíso	\$ 130

- Cobro por Gestión de Carga, con un precio de UF 20 por cada millón de TKBC (Tonelada kilómetro brutas completadas).
- Cobro fijo mensual por Administración del Control de Tráfico en la zona de operación de Metro Valparaíso por MM\$56.333.
- También los montos por cobrar al Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT) por las compensaciones a la tarifa de pasajes, de acuerdo a convenio firmado en el mes de marzo de 2010 con el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT), que tiene por objeto promover el uso de transporte público remunerado de pasajeros mediante un mecanismo de aportes de cargo fiscal, destinado a compensar los menores pagos que se realicen producto de la rebaja de la tarifa del 18,6% a usuarios.

##### (iii) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

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

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

## **EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

### **3) Resumen de las principales políticas contables, continuación**

#### **(e) Activos financieros, continuación**

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

Este convenio se registra en el activo corriente, en el rubro “Cuentas por cobrar relacionadas, corrientes” del estado de situación financiera al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, por la cuota que tiene vencimiento en los siguientes doce meses y en el activo no corriente, en el rubro “Cuentas por cobrar relacionadas, no corrientes” del estado de situación financiera al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, por el resto de las cuotas pendientes de cancelación, con vencimiento a más de doce meses.

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

#### **(f) Otros activos no financieros**

El saldo incluido en este rubro incluye, principalmente, cuotas de seguros anticipados, deudores por venta.

#### **(g) Inventarios**

Bajo este rubro se presenta el stock de tarjetas sin contacto de material PVC (Metroval) que son vendidas a los usuarios de EFE Valparaíso S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.), siendo de rápida rotación y no se visualizan índices de deterioro, excepto aquellas que eventualmente presenten problemas técnicos. Están valorizadas al menor valor entre el costo de adquisición y el valor neto realizable. El método de costeo utilizado por la Sociedad es el precio medio ponderado.

También se registran algunos repuestos menores, los cuales se estima serán consumidos en el transcurso del periodo siguiente. Están valorizados a su costo de adquisición.

La Sociedad al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no presenta inventarios entregados como garantía.

## **EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

### **3) Resumen de las principales políticas contables, continuación**

#### **(h) Pasivos financieros**

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

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

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

- Para el año 2019 y anteriores, Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE), cobraba a Metro Regional de Valparaíso S.A., a través de un contrato, por el uso de las vías en el tramo comprendido entre Puerto de Valparaíso y Limache, por el cual cobra un canon de acceso, peaje fijo y peaje variable. Así, EFE Valparaíso S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.) puede ejecutar su operación en la V Región. A contar del 1 de enero de 2020 y por todo ese año, de acuerdo al aditivo N°6 emitido por la Matriz Empresa de Ferrocarriles del Estado S.A. a EFE Valparaíso S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.), se suspendió el cobro, tanto del denominado Canon de Concesión, establecido en el artículo Octavo del Contrato de Concesión, como del Peaje Fijo y Peaje Variable. A partir del 1 de enero de 2021, comenzó a regir un nuevo contrato de prestación de servicios desde Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) a EFE Valparaíso S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso), mediante un cobro fijo mensual (ver nota Nro. 20)

## **EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

### **(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación**

#### **(h) Pasivos financieros, continuación**

- Durante el año 2014, EFE Valparaíso S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.) firmó con su matriz, Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE), dos reconocimientos de deuda, uno para reembolsar a Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) los pagos que ésta efectúe a ALSTOM por la compra de 8 automotores, y otro para financiar la compra de equipos Train Protección (ATP) y Enganches, los cuales fueron incorporados a los mismos 8 nuevos automotores, durante el año 2015.
- Durante enero 2021, comenzó a regir un nuevo contrato que mantiene con la Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE), un Contrato de “Servicios de transporte de pasajeros y administración de control de tráfico de la Red de EFE”, por el cual hace cobro de los siguientes servicios a su Casa Matriz:
  - Cobro por cada pasajero transportado \$130 Por Pax Transportado.
  - Cobro por Gestión de Carga, con un precio de UF 20 por cada millón de TKBC (Tonelada kilómetro brutas completadas).
  - Cobro fijo por Administración del Control de Tráfico en la zona de operación de Metro Valparaíso por MM\$56.333 mensuales.

#### **(i) Otros pasivos no financieros**

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

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

## EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

### (3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

#### (j) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

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

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

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

#### (k) Beneficios a los empleados

##### (i) Vacaciones del personal

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

##### (iii) Bono de productividad- gestión

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

#### (l) Provisiones

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

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

## **EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

### **(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación**

#### **(m) Reconocimiento de ingresos y costos de ventas**

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

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

En el mes de marzo de 2010, la Sociedad suscribió un convenio con el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT), que tiene por objeto promover el uso de transporte público remunerado de pasajeros mediante un mecanismo de aportes de cargo fiscal, destinado a compensar los menores pagos que se realicen producto de la rebaja de la tarifa del 18,6% a los usuarios. Este menor ingreso es transferido por el MTT a la Sociedad, y se clasifica como “Ingresos Compensación MTT” dentro del rubro “Ingresos de actividades ordinarias” en el estado de resultados integrales por función.

El monto de los aportes recibidos del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT) para compensar la baja de tarifas, se calcula mes a mes en base a la diferencia entre los flujos reales de pasajeros y los efectivamente entregados por el MTT, en base a la demanda estimada, y se registran en resultados cuando se devenga el ingreso, es decir, una vez que los servicios son prestados.

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

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

## EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

### (3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

#### (n) Ingresos por arrendamientos

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

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

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

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

La composición y clasificación de los activos financieros, al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

#### AI 31.03.2022

	Costo Amortizado M\$	Valor razonable con cambio en el resultado M\$	Total M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	158.402	-	158.402
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes y no corrientes	24.859.502	-	24.859.502
Otros activos financieros, corrientes y no corrientes	3.487.384	-	3.487.384
Efectivo y equivalente al efectivo	369.932	-	369.932
Total activos financieros	28.875.220	-	28.875.220

#### AI 31.12.2021

	Costo Amortizado M\$	Valor razonable con cambio en el resultado M\$	Total M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	135.789	-	135.789
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes y no corrientes	23.848.523	-	23.848.523
Otros activos financieros, corrientes y no corrientes	3.441.087	-	3.441.087
Efectivo y equivalente al efectivo	309.909	-	309.909
Total activos financieros	27.735.308	-	27.735.308

**EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

**(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación**

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

Al 31.03.2022

	<b>Costo Amortizado M\$</b>	<b>Valor razonable con cambio en el resultado M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	5.131.262	-	5.131.262
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes y no corrientes	45.760.290	-	45.760.290
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>50.891.552</b>	<b>-</b>	<b>50.891.552</b>

Al 31.12.2021

	<b>Costo Amortizado M\$</b>	<b>Valor razonable con cambio en el resultado M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	4.581.579	-	4.581.579
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes y no corrientes	43.755.664	-	43.755.664
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>48.337.243</b>	<b>-</b>	<b>48.337.243</b>

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el cálculo del valor razonable de la totalidad de los instrumentos financieros sujetos a valorización, se ha determinado en base al Nivel 2 de la jerarquía antes presentada.

**(p) Medio ambiente**

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

**(4) Efectivo y efectivo equivalente**

Corresponde a los dineros mantenidos en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos mutuos, donde su valor libro es igual a su valor razonable, y están expresados en pesos chilenos. La composición de este rubro al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

	<b>31.03.2022 M\$</b>	<b>31.12.2021 M\$</b>
Efectivo y documentos en caja	73.695	80.958
Saldos en bancos	296.237	228.951
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>369.932</b>	<b>309.909</b>

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

## EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

### (5) Otros activos financieros corrientes

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

	31.03.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Cuenta corriente del personal	49.296	43.889
Garantías recibidas en efectivo	9.151	9.151
Fondos Planes Trienales EFE (*)	165.853	164.794
Fondos MTT mejoras sistemas EFE Valparaíso S.A. (**)	3.263.084	3.223.253
Totales corriente	<u>3.487.384</u>	<u>3.441.087</u>

(\*) Al 31 de marzo de 2022, este monto se compone de M\$6.086 (M\$5.027 al 31 de diciembre de 2021) por fondos de planes trienales 2014-2016 en cuenta mantenida en el Banco Santander. Adicionalmente, se incluyen M\$159.767 (al 31 de diciembre de 2021 M\$159.767), correspondientes a saldos mantenidos en una cuenta corriente del Banco de Chile, en la cual se administran exclusivamente los fondos recibidos desde el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT) con el propósito de financiar la adquisición de 8 automotores (Ver Nota 3 (e)(iv)) que a la fecha de cierre de los estados financieros no han sido utilizados.

(\*\*) Corresponde a fondos recibidos desde el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones, para desarrollo de proyectos de la Sociedad. Al 31 de marzo de 2022 y de diciembre de 2021, estos fondos se encuentran en depósitos a plazo en una cartera de inversiones en los Bancos Estado e Itaú.

**EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

**(6) Otros activos no financieros corrientes**

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

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Seguros anticipados	1.062.548	9.481
Otros gastos anticipados	-	-
Fondos por rendir	<u>5.274</u>	<u>5.483</u>
Totales	<u><u>1.067.822</u></u>	<u><u>14.964</u></u>

**(7) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, son recuperables dentro de los treinta días siguientes, y no están sujetas a condiciones especiales ni cobro de tasa de interés.

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

Conceptos	Moneda o unidad de reajuste	31.03.2022			31.12.2021		
		Valor bruto M\$	Deterioro de valor M\$	Valor neto M\$	Valor bruto M\$	Deterioro de valor M\$	Valor neto M\$
Deudores por ventas (*)	Pesos	158.402	-	158.402	135.789	-	135.789
Otras cuentas por cobrar	Pesos	-	-	-	-	-	-
Totales		<u>158.402</u>	<u>-</u>	<u>158.402</u>	<u>135.789</u>	<u>-</u>	<u>135.789</u>

(\*\*) Facturas por cobrar.

**EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

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

La composición de deudores por venta y otras cuentas por cobrar al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

<b>Detalle</b>	<b>RUT</b>	<b>País</b>	<b>Moneda</b>	<b>2022 M\$</b>	<b>2021 M\$</b>
Entel PCS Telecom S.A.	96.806.980-2	Chile	\$	2.784	2.719
Publivia S.A.	84.364.100-8	Chile	\$	-	3.148
Wom S.A.	78.921.690-8	Chile	\$	28.444	24.418
Golden Vending	76.144.463-8	Chile	\$	8.139	5.817
Claro Chile S.A.	96.799.250-1	Chile	\$	-	-
Agdabus S.A.	76.382.020-3	Chile	\$	2.292	2.227
Trolebuses de Chile S.A.	77.135.490-4	Chile	\$	1.271	
Proyectos y Construc. TASCO	80.965.500-8	Chile	\$	2.370	
Sociedad distribuidora PHOENIX LTDA	76.247.437-9	Chile	\$	1.068	
Telefónica	76.124.890-1	Chile	\$	12.304	8.398
Copemsa Sur SPA	76.453.642-8	Chile	\$	23.538	12.085
Enjoy Gestión Ltda.	96.976.920-4	Chile	\$	4.500	
Admin. Retail y Servicios	76.076.630-5	Chile	\$	-	3.563
Hospital Clínico V. del Mar	96.963.660-3	Chile	\$	-	1.611
Banco Santander	97.036.000-1	Chile	\$	7.269	7.056
Estacionamiento Quilpué	77.237.374-0	Chile	\$	4.351	6.320
Angelina Covarrubias	76.640.953-9	Chile	\$	9.640	4.050
Icil Icafal	86.500.000-6	Chile	\$	3.788	3.788
Felipe Sanhueza	7.535.580-7	Chile	\$	3.405	2.863
Soc. Perez y Medina Ltda.	76.209.900-4	Chile	\$	2.523	1.919
Eje Residuos	76.761.521-3	Chile	\$	2.583	2.831
Pedro Baeza	5.003.765-7	Chile	\$	1.644	1.018
Otros	-	Chile	\$	4.214	5.935
<b>Total Facturas por cobrar</b>				<b>126.127</b>	<b>99.766</b>
Reparos ventas por cobrar				531	266
ISWITCH crédito				461	461
Transbank- tarjetas débito				27.701	22.245
Transbank- tarjetas crédito				3.582	2.979
Otras Cuentas por cobrar				-	10.072
<b>Total deudores por venta</b>				<b>32.275</b>	<b>36.023</b>
<b>Total facturas por cobrar y deudores por venta</b>				<b>158.402</b>	<b>135.789</b>

## EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

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

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el análisis de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar vencidos y no pagados es el siguiente:

	Al día M\$	Entre 1 y 30 días M\$	Entre 31 y 60 días M\$	Entre 61 y 90 días M\$	Entre 91 y 120 días M\$	Total, cartera por tramo M\$
<b>Estratificación de la cartera 31.03.2022</b>						
Número clientes cartera no repactada	-	43	54	51	11	159
Cartera no repactada bruta	-	24.663	55.346	50.505	27.888	158.402
<b>Total cartera bruta</b>	-	<b>24.663</b>	<b>55.346</b>	<b>50.505</b>	<b>27.888</b>	<b>158.402</b>
<b>Estratificación de la cartera 31.12.2021</b>						
Número clientes cartera no repactada	-	43	54	51	11	159
Cartera no repactada bruta	-	88.572	17.801	27.888	1.528	135.789
<b>Total cartera bruta</b>	-	<b>88.572</b>	<b>17.801</b>	<b>27.888</b>	<b>1.528</b>	<b>135.789</b>

En base al análisis de riesgo de incobrabilidad de los Deudores comerciales y Otras cuentas por cobrar, la Sociedad no ha constituido pérdidas por deterioro de valor al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

### (8) Cuentas por cobrar y pagar a empresas relacionadas

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

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 S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.) (Ver Notas 3(m) y 19).

Durante enero de 2021, comenzaron a regir dos nuevos contratos por prestaciones de servicios entre EFE Valparaíso S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.) y la Matriz Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE), que contemplan cuentas por cobrar y pagar a Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE), estos son por los siguientes servicios:

## **EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

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

- 1) La cuenta por cobrar a Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) corresponden, principalmente a cobros relacionados con el derecho de uso de infraestructura ferroviaria en los años anteriores a 2020 y a partir de 2021, por un contrato de prestación de servicios suscrito entre ambas empresas. El nuevo contrato modelo de Gestión contempla que EFE Valparaíso cobra a EFE "Servicios de transporte de pasajeros y administración de control de tráfico de la Red de EFE", por el cual hace cobro de los siguientes servicios a su Casa Matriz:
  - Cobro por cada pasajero transportado \$130 Por Pax Transportado.
  - Cobro por Gestión de Carga, con un precio de UF 20 por cada millón de TKBC (Tonelada kilómetro brutas completadas).
  - Cobro fijo por Administración del Control de Tráfico en la zona de operación de EFE Valparaíso por MM\$56.371 mensuales.
  
- 2) La cuenta por pagar a Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) corresponden, principalmente a pagos relacionados con una serie de prestaciones de Servicios que incorporan toda gestión estratégica, procesos de liquidación de remuneraciones, preparación de finiquitos, documentos asociados a la gestión de nóminas de empleados y otros procesos; facturación, recaudación y cobranzas inmobiliarias, procesos de compras corporativas, prestación de servicios de administración de cuentas bancarias, gestión de tesorería, temas legales y contables, asimismo, todo aquel que le permita a EFE Valparaíso S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.) dedicar sus esfuerzos a desarrollar de mejor manera su giro, cumpliendo con la normativa vigente.

El precio a pagar por EFE Valparaíso S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.) a Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) como contraprestación por la prestación de los Servicios descritos en la cláusula Segunda de este Contrato, asciende a la cantidad mensual de \$297.167.174, que se determinó de acuerdo al modelo de gestión de los negocios establecido para el año de vigencia del Contrato.

Con respecto a los traspasos de fondos de Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) a EFE Valparaíso S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.), se realizan bajo el concepto de cuenta corriente mercantil, por lo cual la Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) cobra una tasa interés equivalente a TAB Nominal 90 días, más 0,35% anual.

## **EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

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

Con fecha 9 de mayo de 2014, EFE Valparaíso S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.) suscribió un reconocimiento de deuda con la Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) por la compra de 8 nuevos automotores. Esta deuda se devenga al momento en que la Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) efectúa pagos por cuenta de EFE Valparaíso S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.), y se formalizó con fecha 1 de diciembre de 2015, momento en que se materializó la entrega oficial de los trenes una vez que se realizaron las pruebas operacionales de rigor. Por otro lado, el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT), convino aportar a EFE Valparaíso S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.) un total máximo de UF 1.413.821,418 transferidas en 20 cuotas iguales y sucesivas de UF 70.691,0709, a contar del año 2014 y hasta el año 2033. De esta forma EFE Valparaíso S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.) reembolsará a EFE anualmente en el plazo de 20 años, los pagos que ésta realice por la compra de los automotores, a través de los recursos que el MTT le transferirá de acuerdo a los convenios firmados entre EFE Valparaíso S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.) y el MTT. Con fecha 29 de enero de 2014, EFE Valparaíso S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.) suscribió con el Consorcio Alstom Brasil Energía e Transporte Ltda. y Alstom Chile S.A., un “Contrato Provisión e Instalación de Equipamiento de ATP a bordo para la adquisición de una flota de 8 Trenes Xtrapolis Modular para EFE Valparaíso S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.)”. Estos equipos fueron financiados por la Empresa de los Ferrocarriles del estado (EFE), para lo cual, EFE Valparaíso S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.) firmó un reconocimiento de deuda con la Matriz ascendente a UF 281.910,35, monto que será cancelado de acuerdo a calendario de pago a contar del año 2023 hasta el año 2030, está sujeto a una reajustabilidad de UF más 1,5%.

**EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

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

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

Sociedad	Naturaleza de la operación	Rut	Moneda	Descripción de la transacción	31.03.2022	31.12.2021
					M\$	M\$
<b>Por cobrar corriente</b>						
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Peso	Reemb. Adm. tráfico y Nuevo Mod.Gest.(*)	3.608.613	3.015.900
Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones	Estado		Peso	Subsidio al Transporte (**)	726.685	782.845
Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones	Estado		UF	Subsidio por compra de automotores (****)	1.322.538	1.291.859
				<b>Total por cobrar corriente</b>	<b>5.657.836</b>	<b>5.090.604</b>
<b>Por cobrar No corriente</b>						
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Peso	Diferencias de aportes (***)	72.432	72.432
Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones	Estado		UF	Subsidio por compra de automotores (****)	19.129.234	18.685.487
				<b>Total por cobrar no corrientes</b>	<b>19.201.666</b>	<b>18.757.919</b>

(\*) El nuevo contrato modelo de Gestión contempla que a EFE Valparaíso S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.) a Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) "Servicios de transporte de pasajeros y administración de control de tráfico de la Red de EFE", por el cual hace cobro de los siguientes servicios a su Casa Matriz:

- Cobro por cada pasajero transportado \$130 Por Pax Transportado.
- Cobro por Gestión de Carga, con un precio de UF 20 por cada millón de TKBC (Tonelada kilómetro brutas completadas).
- Cobro fijo por Administración del Control de Tráfico en la zona de operación de EFE Valparaíso por M\$56.333 mensuales.

(\*\*) Subsidio MTT al Transporte de la Región por EFE Valparaíso S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.).

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

(\*\*\*\*) Cuotas por cobrar al MTT subsidio compra de 8 Automotores, Corrientes y No Corrientes

**EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

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

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

Sociedad	Naturaleza de la operación	Rut	Moneda	País	Descripción de la transacción	Monto al	Monto al
						31.03.2022	31.12.2021
						M\$	M\$
<b>Por cobrar corriente</b>							
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Reembolso gastos personal de tráfico y otros	1.287.987	676.000
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Cobros administración Trafico y otros	8.866	7.500
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Contrato MV-EFE Gestión Transp PAX	1.573.030	1.416.325
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Reemb. compra Autom. Ingr. Difer.	286.749	286.749
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Cobro Gestión Carga	2.922	2.474
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Fondos PPT y Reemb. Contratos 2014-2020	4490.059	626.852
<b>Total</b>						<b>3.608.613</b>	<b>3.015.900</b>

**EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

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

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

(b.1) Por pagar corriente:

<b>Sociedad</b>	<b>Naturaleza de la operación</b>	<b>Rut</b>	<b>Moneda</b>	<b>País</b>	<b>Descripción de la transacción</b>	<b>31.03.2022 M\$</b>	<b>31.12.2021 M\$</b>
<b>Por pagar corriente</b>							
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	EFE Valparaíso S.A Cte. (ver (b.3)*)	4.517.522	3.626.021
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Fondos EFE Plan Trienal (**)	3.574.940	3.574.940
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Convenio Compra 8 automotores (***)	1.308.971	1.278.606
<b>Total por pagar corrientes</b>						<b>9.401.433</b>	<b>8.479.567</b>

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

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

(\*\*\*) Corresponde a cuota N°9 por pagar a Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) por convenio y reconocimiento de deuda por compra de 8 automotores, con vencimiento en diciembre del año 2022. (Ver Nota 12.d). Tasa 3,5% anual con vencimiento establecido hasta diciembre del 2033.

**EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

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

(b.2) Por pagar no corriente:

<b>Sociedad</b>	<b>Naturaleza de la operación</b>	<b>Rut</b>	<b>Moneda</b>	<b>País</b>	<b>Descripción de la transacción</b>	<b>31.03.2022 M\$</b>	<b>31.12.2021 M\$</b>
<b>Por pagar no corriente</b>							
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Conv. Compra ATP-Acoples Autom (*)	7.790.640	6.907.213
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Conv. Compra 8 automotores (**)	18.927.479	18.541.512
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Cuenta Corriente Mercantil (***)	9.640.738	4.805.455
<b>Total por pagar no corrientes</b>						<b>36.358.857</b>	<b>30.254.180</b>

- (\*) Pagos realizados por Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) a cuenta de EFE Valparaíso S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.), de acuerdo a convenio y reconocimiento de deuda entre Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) y EFE Valparaíso S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.) Por "Enganches y ATP, nuevos automotores" (Ver Nota 12.d). Tasa 3,5% anual con vencimiento establecido hasta diciembre del 2024.
- (\*\*) Pagos realizados por Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) a cuenta de EFE Valparaíso S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.), de acuerdo Convenio y Reconocimiento de deuda por compra de 8 Automotores, con vencimiento a más de un año. Tasa 3,5% anual con vencimiento establecido hasta diciembre del 2033.
- (\*\*\*) Deuda convenio cuenta corriente Mercantil, spread de 0,35% anual más TAB nominal a 90 días.

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

<b>Sociedad</b>	<b>Naturaleza de la operación</b>	<b>Rut</b>	<b>Moneda</b>	<b>País</b>	<b>Descripción de la transacción</b>	<b>31.03.2022 M\$</b>	<b>31.12.2021 M\$</b>
<b>Por pagar corriente</b>							
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Nuevo modelo gestión MV-EFE	4.517.522	3.566.006
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Gtos.Capac.2021-Gtos.Audit.2021	-	26.414
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Otros conceptos Varios	-	33.601
<b>Total</b>						<b>4.517.522</b>	<b>3.626.021</b>

**EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

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

(c) Las principales transacciones con efecto en resultado con empresas relacionadas al 31 de marzo de 2022 y de diciembre de 2021, son las siguientes:

Sociedad	Naturaleza de la operación	Rut	Moneda	País	Descripción de la transacción	31.03.2022	Efecto en resultados	31.12.2021	Efecto en resultados
						M\$	M\$	M\$	M\$
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	EFE cobra a MV Prestación de Servicios	891.501	(891.501)	3.566.006	(3.566.006)
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	EFE cobra intereses deuda automotores	28.482	(28.482)	110.456	(110.456)
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Metro Valparaíso cobra a EFE PAX Transportados	523.898		1.416.325	1.416.325
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Metro Valparaíso cobra a EFE Ingres por Carga	3.536	3.536	2.095	2.095
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Metro Valparaíso cobra a EFE Reemb. Gest. Trafico	169.000	169.000	676.000	676.000
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Metro Valparaíso cobra a EFE Adm. Control Trafico	1.575	1.575	6.303	6.303

(d) El movimiento de la Cuenta Corriente Mercantil de EFE Valparaíso S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.) se distribuye como sigue:

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldos al 01-01-2022 M\$	Flujos de efectivo financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo		Saldos al 31-12-2021 M\$
		Provenientes M\$	Utilizados M\$	Total M\$	Diferencias de cambios M\$	Otros Cambios M\$	
Préstamos obtenidos de Entidad Relacionada	9.313.483	895.900	(700.000)	9.508.483	-	-	9.313.483
<b>Totales</b>	<b>9.313.483</b>	<b>895.900</b>	<b>(700.000)</b>	<b>9.508.483</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.313.483</b>

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

	31.03.2022	31.12.2021
Gerentes y ejecutivos principales	4	3
Profesionales y técnicos	75	90
Trabajadores y otros	137	156
Trabajadores a cuenta de EFE	36	38
<b>Totales</b>	<b>252</b>	<b>287</b>

**EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

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

**(e) Remuneración del Directorio**

Las remuneraciones canceladas al Directorio al 31 de marzo de 2022 y de marzo 2021, son las siguientes:

Nombres	Rut	Cargo	Dietas	Dietas
			31.03.2022	31.03.2021
			M\$	M\$
Mario Bartolucci Jhonston	5.863.724-6	Presidente	10.419	5.837
Pedro Pablo Errázuriz Domínguez	7.051.188-6	Vicepresidente	4.148	2.918
Begoña María Güell Allamand	12.475.188-8	Director	4.175	2.918
Patricio Enrique Pérez Gómez	11.847.168-7	Director (*)	-	-
Cristóbal Montecino Castro	8.778.936-5	Director (*)	-	-
			<u>18.742</u>	<u>11.673</u>

(\*) Durante el periodo 2021 y 2020 los directores no realizaron cobro de las remuneraciones.

**(f) Integrantes Directorio**

Nombres	Rut	Cargo	Desde	Hasta
Mario Bartolucci Jhonston	5.863.724-6	Presidente	25.05.2018	-
Pedro Pablo Errázuriz Domínguez	7.051.188-6	Vicepresidente	06.11.2020	-
Begoña María Güell Allamand	12.475.188-8	Director	08.03.2019	-
Patricio Enrique Pérez Gómez	11.847.168-7	Director	08.03.2019	-
Cristóbal Montecino Castro	8.778.936-5	Director	04.09.2020	-

**(g) Remuneración de la Alta Dirección**

El detalle de las principales remuneraciones de la alta dirección de la Sociedad al 31 de marzo de 2022 y de marzo 2021 es el siguiente:

	31.03.2022	31.03.2021
	M\$	M\$
Salarios	74.327	56.567
Otros beneficios	34.786	1.459
Total remuneraciones	<u>109.113</u>	<u>58.026</u>

**EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

**(9) Inventarios corrientes**

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

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Tarjetas PVC ( <i>Metroval</i> )	193.997	240.494
Repuestos para equipos electromecánicos	71.624	70.974
Repuestos para informática interna	<u>1.271</u>	<u>1.063</u>
Totales	<u><u>266.892</u></u>	<u><u>312.531</u></u>

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

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

<b>Tarjetas PVC para Venta</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial	240.494	45.176
Entradas netas (menos devoluciones)	-	315.169
Consumos y pruebas (*)	<u>(46.497)</u>	<u>(119.851)</u>
Saldo final	<u><u>193.997</u></u>	<u><u>240.494</u></u>

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

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

<b>Repuestos para equipos electromecánicos</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial	70.974	70.974
Entradas	650	-
Consumos (*)	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u><u>71.624</u></u>	<u><u>70.974</u></u>

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

## EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

### (9) Inventarios corrientes, continuación

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

<b>Repuestos para informática interna</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial	1.063	1.063
Entradas	208	-
Consumos	-	-
Saldo final	<u>1.271</u>	<u>1.063</u>

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

### (10) Activos por impuestos corrientes

#### (a) Información general

Al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021, la Sociedad no ha constituido provisión por impuesto a la renta de primera categoría, debido a que ha determinado pérdidas tributarias acumuladas ascendentes a M\$173.546.722 y M\$155.811.156, respectivamente.

#### (b) Impuestos diferidos

La Sociedad no registra impuestos diferidos, por lo que no se estima que las pérdidas acumuladas serán absorbidas en el corto plazo.

#### (b) Impuestos corrientes

El saldo por activos por impuestos corriente al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021 es el siguiente:

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Crédito por gasto de capacitación	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>
Totales	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>

**EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

**(11) Activos intangibles distintos a la plusvalía**

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

<b>Activos intangibles</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Programas y Licencias Informáticos, bruto	641.727	641.727
Amortización acumulada y deterioro de valor programas	<u>(552.029)</u>	<u>(544.055)</u>
<b>Total</b>	<b><u>89.698</u></b>	<b><u>97.672</u></b>

Los movimientos de los activos intangibles para los periodos terminados al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021 son los siguientes:

	<b>Programas informáticos, neto M\$</b>		<b>Programas informáticos, neto M\$</b>
Saldo inicial bruto al 01.01.2021	97.672	Saldo inicial bruto al 01.01.2020	130.828
Cambios:		Cambios:	
Adiciones programas	-	Adiciones programas	2.753
Adiciones licencias	-	Adiciones licencias	-
Amortización acumulada	-	Amortización acumulada	-
Amortización del periodo (Ver Nota 21)	<u>(7.974)</u>	Amortización periodo (Ver Nota 21)	<u>(35.909)</u>
Total cambios	<u>(7.974)</u>	Total cambios	<u>(33.156)</u>
Saldo final al 31.03.2022	<b><u>89.698</u></b>	Saldo final al 31.12.2021	<b><u>97.672</u></b>

La Sociedad no presenta inversiones por desarrollo interno de intangibles.

## EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

### (12) Propiedades, planta y equipos

#### (a) Composición de las partidas que integran este rubro

La composición de las partidas que integran este rubro y su correspondiente depreciación acumulada al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021, es la siguiente:

Propiedades, plantas y equipos, por clase	Valor bruto		Depreciación acumulada y deterioro de valor		Valor Neto	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Construcciones e inversiones en ejecución	470.052	439.195	-	-	470.052	439.195
Terrenos	4.134.507	4.134.507	-	-	4.134.507	4.134.507
Edificios	3.688.186	3.688.186	(1.635.080)	(1.601.729)	2.053.106	2.086.457
Planta y equipos	1.298.828	1.298.828	(1.067.853)	(1.063.345)	230.975	235.483
Equipamiento de tecnologías de la información	792.584	791.209	(731.855)	(726.687)	60.729	64.522
Instalaciones fijas y accesorios	165.744	165.744	(138.831)	(136.398)	26.913	29.346
Automotores y vehículos	109.479.690	109.479.690	(41.316.436)	(40.351.173)	68.163.254	69.128.517
<b>Totales</b>	<b>120.029.591</b>	<b>119.997.359</b>	<b>(44.890.055)</b>	<b>(43.879.332)</b>	<b>75.139.536</b>	<b>76.118.027</b>

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

- Construcciones o inversiones en ejecución al 31 de marzo de 2022 por M\$470.052 y 31 de diciembre de 2021 por M\$439.195 (Ver detalle en Nota 12.c).
- Terrenos: Principalmente corresponde a propiedades colindantes con la faja de vía ferroviaria, distribuidas entre las estaciones Puerto y Limache.
- Edificaciones: Las principales corresponden al taller de mantenimiento y a las oficinas de la estación Puerto.
- Plantas y equipos: Maquinarias y equipos de oficina y herramientas, cuyo principal bien es el torno sumergido.
- Equipos de tecnología de la información: Corresponde a impresoras, equipos computacionales, servidores y equipos para el sistema de peaje y el sistema CCTV (circuito cerrado de televisión).
- Instalaciones fijas y accesorios: Básicamente corresponde a muebles de uso administrativo.
- Automotores: Incluye 27 automotores X-Trapolis del año 2005, 8 automotores incorporados en diciembre de 2015 y vehículos de uso administrativo.

La Sociedad no ha incurrido en costos de desmantelamiento al 31 de marzo de 2022 y de diciembre de 2021. La Sociedad no tiene bienes que se encuentren temporalmente fuera de servicio, salvo lo indicado en Nota 12.d, letra iv), ni bienes retirados de uso activo y, o clasificados como activos para la venta. Los bienes que se encuentran totalmente depreciados y que aún están operativos, corresponden a bienes menores tales como computadores, muebles y herramientas, cuya vida útil inicial no excedía los tres años.

Al 31 de marzo de 2022, del total de la depreciación del periodo la cual asciende a M\$1.010.722 (M\$4.048.982 al 31 de diciembre de 2021), M\$1.002.093 se clasifican como costo de ventas (M\$4.021.723 al 31 de diciembre de 2021), y M\$8.629 se clasifican como gastos de administración (M\$27.259 al 31 de diciembre de 2021). Ver Notas 20 y 21.

**EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

**(12) Propiedades, planta y equipos, continuación**

**(b) Movimientos del periodo**

Los movimientos al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 de las partidas que integran el rubro Propiedades, plantas y equipos son los siguientes:

		Construcciones e inversiones en ejecución M\$	Terrenos M\$	Edificios Neto M\$	Plantas y equipos neto M\$	Equipamiento y tecnologías de la información neto M\$	Instalaciones fijas y accesorios neto M\$	Automotores y vehículos neto M\$	Propiedades plantas y equipos neto M\$
Saldo inicial al 01.01.2021		439.195	4.134.507	2.086.457	235.483	64.522	29.346	69.128.517	76.118.027
CAMBIOS	Adiciones (*)	30.857	-	-	-	1.374	-	-	32.231
	Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
	Traspaso de inversiones en ejecución (**)	-	-	-	-	-	-	-	-
	Gasto por depreciación	-	-	(33.351)	(4.508)	(5.167)	(2.433)	(965.263)	(1.010.722)
	Total cambios	30.857	-	(33.351)	(4.508)	(3.793)	(2.433)	(965.263)	(978.491)
		470.052	4.134.507	2.053.106	230.975	60.729	26.913	68.163.254	75.139.536
Saldo inicial al 01.01.2021		1.666.874	4.134.507	2.223.689	215.023	66.864	12.424	70.204.956	78.524.337
CAMBIOS	Adiciones (*)	1.544.921	-	-	64.379	16.190	21.070	-	1.646.560
	Bajas	-	-	-	(3.495)	-	(393)	-	(3.888)
	Traspaso de inversiones en ejecución (**)	(2.772.600)	-	-	-	-	-	2.772.600	-
	Gasto por depreciación	-	-	(137.232)	(40.424)	(18.532)	(3.755)	(3.849.039)	(4.048.982)
	Total cambios	(1.227.679)	-	(137.232)	20.460	(2.342)	16.922	(1.076.439)	(2.406.310)
		439.195	4.134.507	2.086.457	235.483	64.522	29.346	69.128.517	76.118.027

(\*) Del total de adiciones al 31 de marzo de 2022, las cuales alcanzan a M\$32.231

(\*\*) Al 31 de diciembre de 2021 se realizó traspaso de inversiones en ejecución a activos clasificados como automotores por M\$2.772.600, una parte de este total pertenece a la activación del Automotor Siniestrado XT-34 por M\$2.241.706 y otra parte corresponde a mantenimientos mayores a otros automotores X-Trapolis 2005 por M\$530.894.

Del total de adiciones al 31 de diciembre de 2021, las cuales alcanzan a M\$1.646.560 una parte corresponde Inversión rehabilitación Automotor Siniestrado XT-34 por M\$1.025.176 y otra corresponde a adiciones por Inversión componentes automotores X-Trapolis 2005 de M\$529.122. Se han cancelado M\$1.654.283, lo que incluye algunas compras efectuadas el año 2020 y que fueron canceladas en este periodo.

Al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021 no se han activado intereses.

## EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

### (12) Propiedades, planta y equipos, continuación

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

Construcción en curso	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
<b>Saldo inicial</b>	<b>439.195</b>	<b>1.666.874</b>
Inversión componentes automotores X-Trapolis 2005	30.857	529.122
Inversión rehabilitación Automotor Siniestrado XT-34	-	1.025.176
Inversión en otros bienes (Maquinaria y Herramienta)	-	-
Inversión en construcciones	-	-
Activación Automotor Siniestrado XT-34	-	(2.241.706)
Activación Manten. Mayor IM5	-	(530.894)
Activación equipos computacionales	-	(9.377)
Activación en herramientas	-	-
Activación otros bienes	-	-
<b>Totales</b>	<b>470.052</b>	<b>439.195</b>

#### (d) Compra de automotores

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

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

#### (i) Financiamiento de la compra de los automotores

La Empresa de los Ferrocarriles de Estado (EFE), empresa matriz, adquirió a nombre de EFE Valparaíso S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.), 8 automotores al consorcio ALSTOM. Por lo anterior, EFE Valparaíso S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.) reembolsará a EFE anualmente en el plazo de 20 años, los pagos que ésta realice por esta compra a través de los recursos que el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT) le transferirá de acuerdo a los convenios firmados entre EFE Valparaíso S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.) y el MTT, de fecha 8 de marzo de 2013 y su modificación de fecha 31 de julio de 2013. El Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT) convino aportar a EFE Valparaíso S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.) un total máximo de UF 1.413.821,418, transferidas en 20 cuotas anuales iguales y sucesivas de UF 70.691,0709 a contar del año 2014 y hasta el año 2033. Al 31 de diciembre de 2021, ya se han transferido ocho cuotas, según convenio de deuda.

La diferencia pendiente de pago se presenta como cuentas por pagar a empresas relacionadas corriente y no corriente (Ver Nota 8, letra (b.1) y (b.2)).

## EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

### (12) Propiedades, planta y equipos, continuación

#### (d) Compra de automotores, continuación

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

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

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

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se encuentran activados estos equipos junto con los automotores, así también los intereses correspondientes a este reconocimiento de deuda, devengados hasta el 30 de noviembre de 2015, fecha en la cual los automotores se encontraban a disposición para su entrada en funcionamiento.

##### (iii) Puesta en marcha de los nuevos automotores

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

##### (iv) Siniestro de automotor

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

El 18 de diciembre de 2018, la compañía de seguros estableció un monto a indemnizar de 64.012,47 UF, equivalente a M\$1.764.554. El valor finalmente liquidado, correspondió a M\$1.762.901. La diferencia se generó por efectos de la variación de la Unidad de Fomento al momento de la transferencia efectiva. El automotor XT-34 se rehabilitó y fue reintegrado al activo fijo el 8 de agosto de 2021 por un monto de M\$2.241.706.

**EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

**(13) Propiedades de inversión**

Los movimientos al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 de las partidas que integran el rubro de propiedades de inversión son los siguientes:

		<b>Terrenos</b>	<b>Edificios</b>	<b>Propiedades</b>
		<b>M\$</b>	<b>neto</b>	<b>de inversión</b>
			<b>M\$</b>	<b>neto</b>
				<b>M\$</b>
Saldo inicial al 01.01.2022		1.068.875	73.427	1.142.302
	<b>CAMBIOS</b>			
	Adiciones	-	-	-
	Gasto por depreciación (Ver Nota 20)	-	(5.506)	(5.506)
	<b>Total cambios</b>	<b>-</b>	<b>(5.506)</b>	<b>(5.506)</b>
Saldo final al 31.03.2022 (*)		1.068.875	67.921	1.136.796
		<b>Terrenos</b>	<b>Edificios</b>	<b>Propiedades</b>
		<b>M\$</b>	<b>neto</b>	<b>de inversión</b>
			<b>M\$</b>	<b>neto</b>
				<b>M\$</b>
Saldo inicial al 01.01.2021		1.068.875	95.456	1.164.331
	<b>CAMBIOS</b>			
	Adiciones	-	-	-
	Gasto por depreciación (Ver Nota 20)	-	(22.029)	(22.029)
	<b>Total cambios</b>	<b>-</b>	<b>(22.029)</b>	<b>(22.029)</b>
Saldo final al 31.12.2021 (*)		1.068.875	73.427	1.142.302

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

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el valor razonable de las propiedades de inversión asciende a M\$3.743.464.

La depreciación acumulada de las Propiedades de inversión asciende a M\$292.826 al 31 de marzo de 2022 y de M\$287.319 al 31 de diciembre de 2021.

## EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

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

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

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

		31.03.2022	31.12.2021
	Moneda	M\$	M\$
Cuentas por pagar (a.1)	Peso Chileno	265.726	673.239
Ingresos diferidos por fondos del MTT para mejoramiento de obras en sistemas (*)	Peso Chileno	6.662	6.662
Fondo Gob. Regional estudios (Quillota-Calera)	Peso Chileno	717	717
Fondo MTT mejoras de sistemas (**)	Peso Chileno	2.747.923	2.747.923
Honorarios por pagar	Peso Chileno	3.851	3.851
Cuenta por pagar al personal	Peso Chileno	54.424	41.198
Facturas por recibir menos anticipos (a.2)	Peso Chileno	2.028.239	1.092.692
Impuestos retenidos e IVA débito	Peso Chileno	23.720	15.297
Totales		<u>5.131.262</u>	<u>4.581.579</u>

(\*) (\*\*) Corresponde a fondos entregados por el MTT para financiar el mejoramiento del sistema de la Sociedad.

**EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

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

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

Proveedores Bienes y Servicios	Rut	Pais	Moneda	31.03.2022	31.12.2021
				M\$	M\$
Alstom Chile	80.889.200-6	Chile	Pesos	-	219.882
Gs Outsourcing S.A.	76.924.640-1	Chile	Pesos	2.939	103.378
Servicios De Transportes Aci Ltda.	76.179.711-5	Chile	Pesos	101.410	101.410
WORK Service	78.736.390-3	Chile	Pesos	9.033	-
Wagner	99.505.240-7	Chile	Pesos	17.904	-
Campomar	76.335.857-7	Chile	Pesos	25.476	-
Spartan de Chile	76.333.980-7	Chile	Pesos	4.736	-
Maiva	76.176.717-8	Chile	Pesos	-	9.360
Asesorias ARSBYR	76.128.361-8	Chile	Pesos	12.086	-
Trolebuses	77.135.490-4	Chile	Pesos	7.203	-
Soc Serv Graf.Pub. All Graphic Ltda	76.169.343-3	Chile	Pesos	-	9.791
Bupa Cia Seguros De Vida	76.282.191-5	Chile	Pesos	35.123	37.500
Metlife Seguros de Vida	99.289.000-2	Chile	Pesos	3.044	-
Soc Sistemas Comp. Y Redes Limitada	76.020.586-9	Chile	Pesos	-	18.473
Comercial Chinaled Limitada	76.257.276.1	Chile	Pesos	-	27.999
Comercial Y Asesorías Armor Sp	76.507.718-4	Chile	Pesos	-	15.054
Efficient S.A.	76.783.370-9	Chile	Pesos	-	5.571
Sociedad De Inversiones Eniac Limit	77.391.513-1	Chile	Pesos	-	31.779
Ingeniería Solem S.A.	78.127.500-1	Chile	Pesos	-	12.308
Sonda S.A.	83.628.100-4	Chile	Pesos	9.462	9.229
Gestión Mant.De Autom.Y Peajes S.A.	96.763.100-0	Chile	Pesos	13.116	13.689
Proveedores Varios		Chile	Pesos	24.194	57.816
<b>Totales</b>				<b>265.726</b>	<b>673.239</b>

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

Detalle de Facturas por Recibir		31.03.2022	31.12.2021
Menos Anticipos	Rut	M\$	M\$
Alstom	80.889.200-6	432.382	473.360
Anticipo Alstom Y Otros	80.889.200-6	(590.536)	(103.987)
Ing. En Consult. Y Serv. Interna. S	96.830.500-K	174.435	121.515
Imelsa Energía Spa	76.472.262-0	124.914	105.842
Gs Outsourcing S.A.	76.924.640-1	100.622	52.970
Ases Y Servicios Integrales San Luis (aseo)	76.043.923-1	303.988	181.563
Southbridge Seguros		1.021.210	
UNNIO Seguros		87.562	
Campomar Limitada	76.335.857-7	25.476	50.441
Sonda S.A.	83.628.100-4	9.461	-
Wagner seguridad	99.505.240-7	11.107	
Guard Service Seguridad S.A.	79.960.660-7	-	24.869
Gestion Mant.De Autom.Y Peajes S.A.	96.763.100-0	-	-
Sociedad De Inversiones Eniac Limit	77.391.513-K	-	26.705
Comercial Chinaled Limitada	76.257.276-1	-	23.529
Otros Varios Proveedores		327.618	135.885
<b>Total Facturas Por Recibir</b>		<b>2.028.239</b>	<b>1.092.692</b>

**EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

**(15) Provisiones beneficios empleados corrientes**

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

<b>Beneficios a empleados</b>	<b>Moneda</b>	<b>31.03.2022 M\$</b>	<b>31.12.2021 M\$</b>
Feriados del personal	Pesos Chilenos	521.775	529.517
Provisión y / o (pago) bono gestión	Pesos Chilenos	(36.910)	30.974
<b>Totales</b>		<b>484.865</b>	<b>560.491</b>

El movimiento de estas provisiones se detalla a continuación:

<b>Feriados del Personal</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>Provisión Bono Gestión</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial	529.517	450.086	Saldo inicial	30.974	-
Provisiones	1.559.762	5.928.426	Provisiones	7.744	30.974
Feriados y Finiquitos	(1.567.504)	(5.848.995)	Pagos Bonos(anticipos)	(75.628)	-
<b>Saldo final</b>	<b>521.775</b>	<b>529.517</b>	<b>Saldo final</b>	<b>(36.910)</b>	<b>30.974</b>

**(16) Otros pasivos no financieros corrientes**

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

	<b>Moneda</b>	<b>31.03.2022 M\$</b>	<b>31.12.2021 M\$</b>
Ingresos diferidos por Aportes por recibir MTT compra automotores (Ver Notas 8 y 12.d)	Pesos Chilenos	1.766.286	1.291.859
Ingresos anticipados (a)	Pesos Chilenos	1.043.560	850.010
Garantías efectivas recibidas (Ver Nota 26)	Pesos Chilenos	155.339	152.361
Retenciones previsionales	Pesos Chilenos	128.151	128.674
Otros por pagar	Unidad Fomento	214.941	219.665
<b>Totales</b>		<b>3.308.377</b>	<b>2.642.569</b>

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

## EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

### (17) Otros pasivos no financieros no corrientes

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

	Moneda	31.03.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Ingresos diferidos por Aportes recibidos MTT compra automotores (Ver Notas 5 y 12.d)	Pesos Chilenos	607.950	1.288.457
Ingresos diferidos por Aportes por recibir MTT compra automotores (Ver Notas 5 y 12.d)	Pesos Chilenos	18.685.486	18.685.486
Excedentes recibidos del MTT financiamiento compra automotores	Pesos Chilenos	159.767	159.767
Totales		19.453.203	20.133.710

El vencimiento de estos pasivos no corriente es el siguiente:

	Entre 1 y 2 Años M\$	Entre 3 y 20 Años M\$
<b>31 de marzo de 2022</b>		
Ingresos diferidos por Aportes recibidos MTT compra automotores (Ver Notas 5 y 12.d)	607.950	-
Ingresos diferidos por Aportes por recibir MTT compra automotores (Ver Notas 5 y 12.d)	2.641.851	16.043.635
Excedentes recibidos del MTT financiamiento compra automotores (Ver Nota 5)	-	159.767
<b>31 de diciembre de 2021</b>		
Ingresos diferidos por Aportes recibidos MTT compra automotores (Ver Notas 5 y 12.d)	1.288.457	-
Ingresos diferidos por Aportes por recibir MTT compra automotores (Ver Notas 5 y 12.d)	2.641.851	16.043.635
Excedentes recibidos del MTT financiamiento compra automotores (Ver Nota 5)	-	159.767

Durante el periodo 2021 se recibió la cuota N°8 del convenio de compra de automotores, por M\$2.2.189.430.

### (18) Patrimonio

#### (a) Capital pagado

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el capital pagado asciende a M\$106.125.877, y las primas de emisión ascienden a M\$25.436.

## EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

### (18) Patrimonio, continuación

#### (b) Número de acciones suscritas y pagadas

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el capital pagado de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

Año	Serie	N° de Acciones Suscritas	N° de Acciones Pagadas	N° de Acciones con derecho a voto
2022	Única	725.393.604	708.962.495	708.962.495
2021	Única	725.393.604	708.962.495	708.962.495

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

#### (c) Dividendos

No se han cancelado dividendos durante los periodos 2022 y 2021.

#### (d) Resultados acumulados

Son aquellos resultados acumulados desde la formación de la Sociedad, que incluye el resultado de cada periodo. Al 31 de marzo de 2022, el resultado acumulado corresponde a una pérdida acumulada de M\$74.495.254 y al 31 de diciembre de 2021, el resultado acumulado corresponde a una pérdida de M\$63.612.865.

#### (e) Política de gestión de capital

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

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

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

**EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

**(19) Ingresos de actividades ordinarias**

El detalle es el siguiente:

Clases de ingresos ordinarios	01.01.2022	01.01.2021
	31.03.2022	31.03.2021
	M\$	M\$
Venta de pasajes	3.132.738	1.727.622
Ingresos administración de contratos con EFE	1.575	10.295
Venta de tarjetas	129.520	68.954
Compensación MTT (Ver Nota 3.13)	775.793	403.514
Arriendos, comisiones y otros	139.070	85.358
<b>Totales</b>	<b>4.178.696</b>	<b>2.295.743</b>

Al 31 de marzo de 2022, los ingresos por venta de pasajes equivalen a 4,0 millones de pasajeros (2,2 millones de pasajeros al 31 de marzo de 2021).

Los ingresos de operación tuvieron un aumento de 82% respecto al periodo 2021, considerando que en ambos periodos existe una baja de transporte de pasajeros en comparación de años anteriores, producto al confinamiento de la Pandemia (COVID-19).

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

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

Tipo de Ingreso	Naturaleza y Oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño, incluyendo términos de pago significativo	Reconocimiento de ingresos bajo la norma NIIF 15.
<b>Venta de Pasajes Tramo Puerto - Limache</b>	Estos ingresos corresponden a los servicios de transporte de pasajeros. Transporte ferroviario urbano modo metro comprendido entre la estación puerto de Valparaíso y la estación de Limache y viceversa.	Estos ingresos se reconocen mensualmente de acuerdo a la cantidad de servicios utilizados por los pasajeros en este tramo.
<b>Venta de Pasajes Tramo Limache - Calera</b>	Estos ingresos corresponden a servicios de transporte combinado con modo bus entre la Estación Limache y la Comuna de La Calera.	Estos ingresos se reconocen mensualmente a través de una distribución de acuerdo a la cantidad de servicios utilizados por los pasajeros en este tramo.
<b>Venta de Pasajes Ingresos por Pasajeros Transportados</b>	Estos ingresos corresponden a pagos por pasajero transportado que realiza EFE Matriz a EFE Valparaíso bajo el nuevo modelo de gestión que regula las relaciones comerciales entre ambas empresas.	Estos ingresos se reconocen mensualmente de acuerdo a las ventas realizadas durante el mes.
<b>Venta de Tarjetas PVC</b>	Estos ingresos corresponden a la venta de la Tarjeta Metro Val, que permite y habilita a los usuarios de EFE Valparaíso al servicio de transporte modo Metro y combinado con Modo Bus entre las estaciones de Puerto Valparaíso y la Comuna de Quillota, La Calera y Limache Viejo.	Estos ingresos se reconocen mensualmente de acuerdo a las ventas realizadas durante el mes.
<b>Ingresos Compensación a EFE Valparaíso al transporte por parte del Ministerio de Transportes</b>	Compensación que realiza el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT) por los menores pagos que realiza el público, producto de la rebaja de la tarifa a usuarios que realiza el EFE Valparaíso S.A.	Estos ingresos se reconocen mensualmente de acuerdo a las ventas realizadas durante el mes.

## EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

### (20) Costo de ventas

El detalle es el siguiente:

Costo de ventas	01.01.2022	01.01.2021
	31.03.2022	31.03.2021
	M\$	M\$
Remuneraciones	1.115.487	1.091.180
Reembolso Administración Control Trafico (****)	(169.000)	(167.519)
Cajeros	147.261	145.219
Guardias	79.056	60.745
Asistentes de Clientes	149.546	114.908
Traslado de pasajeros (Servicio bus metro)	345.272	135.331
Mantenimientos automotores y otros de operación (Ver letra a)	615.355	547.169
Energía eléctrica	344.793	292.578
Costo de tarjetas (Ver Nota 9)	46.497	12.691
Convenio prestación servicios de EFE (***)	891.502	1.234.750
Seguros (*)	174.035	190.073
Depreciación propiedades, plantas y equipos (Ver Nota 12.a)	1.002.094	985.244
Subvención MTT compra automotores (**)	(211.075)	(184.391)
Depreciación propiedades de inversión (Ver Nota 13)	5.507	5.507
Otros	34.311	20.234
<b>Totales</b>	<b>4.570.641</b>	<b>4.483.719</b>

(\*) Se consideran los seguros de los automotores.

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

(\*\*\*) Durante el año 2021 se reemplazó el contrato de Peajes vigente hasta el año 2020 por convenio de prestación de servicios de EFE a EFE Valparaíso S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.), ver Nota 3 e) (ii). De acuerdo con el aditivo N°6 emitido por la Matriz Empresa de Ferrocarriles del Estado S.A. a EFE Valparaíso S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.), se suspendió el cobro por todo el año 2020, tanto del denominado Canon de Concesión, establecido en el artículo Octavo del Contrato de Concesión, como del Peaje Fijo y Peaje Variable.

(\*\*\*\*) De acuerdo al nuevo modelo de Gestión que regula las relaciones comerciales entre EFE y EFE Valparaíso, hay un contrato que establece el reembolso por un total de M\$ 676.000 durante el año 2021, en reemplazo por el convenio anterior año 2020 en el cual EFE reembolsaba a EFE Valparaíso el gasto por remuneraciones del personal de Control Trafico.

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

Tipos de Mantenimientos	01.01.2022	01.01.2021
	31.03.2022	31.03.2021
	M\$	M\$
Mantenimiento de automotores	540.746	419.868
Mantenimiento de maquinarias y equipos	16.534	5.051
Mantenimiento de estaciones	-	8.724
Mantenimientos de sistemas de peaje	58.075	45.588
Operación y Soporte Sistema ABT-TNE	-	3.945
Servicio Mant. Comunicaciones	-	63.993
<b>Totales</b>	<b>615.355</b>	<b>547.169</b>

(\*) Al 31 de marzo de 2022, estos gastos corresponden a servicios de mantenimientos que han sido recibidos y pagados directamente por EFE Valparaíso S.A (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.). Durante el periodo 2021, estos gastos eran cancelados por Empresas de los Ferrocarriles del Estado (EFE).

**EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

**(21) Gastos de administración**

El detalle es el siguiente:

<b>Gastos de Administración</b>	<b>01.01.2022</b>	<b>01.01.2021</b>
	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Remuneraciones	197.459	290.465
Servicios externos (Ver Nota 21, letra a)	152.399	127.335
Mantenimientos	55.659	106.859
Seguros (*)	15.921	22.523
Asesorías y honorarios	4.590	-
Dietas	18.742	11.673
Publicidad	759	2.876
Patente comercial	254	269
Depreciación propiedades, plantas y equipos (Ver Nota 12.1)	8.629	6.933
Amortización de intangibles (Ver Nota 11)	7.974	10.018
Contribuciones	32.174	39.358
Consumos básicos	200	7.558
Otros gastos varios	10.480	15.208
<b>Totales</b>	<b>505.240</b>	<b>641.075</b>

(\*) Seguros de responsabilidad civil, edificios e instalaciones

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

<b>Servicios externos</b>	<b>01.01.2022</b>	<b>01.01.2021</b>
	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Aseo	95.613	80.437
Transporte de valores	26.457	29.364
Otros servicios externos	30.329	17.534
<b>Totales</b>	<b>152.399</b>	<b>127.335</b>

## EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

### (22) Otras ganancias y pérdidas

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

Tipos de Ingresos y Gastos	01.01.2022	01.01.2021
	31.03.2022	31.03.2021
	M\$	M\$
Otros Ingresos	3.207	5.810
Ing. Por Aplicación de Multas	-	-
<b>Total Otras Ganancias</b>	<b>3.207</b>	<b>5.810</b>
Multas e Intereses	274	-
Estudios y Asesorías	-	-
Indemnizaciones varias	-	14.000
Otros egresos fuera de la explotación (*)	3.469	70.937
<b>Total Otras Pérdidas</b>	<b>3.743</b>	<b>(84.937)</b>
<b>Resultado Neto Otras ganancias (pérdidas)</b>	<b>(536)</b>	<b>(79.127)</b>

(\*) Corresponden a pagos de finiquitos al 31 de diciembre de 2021, esto por la integración con Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE).

### (23) Costos Financieros

El detalle es el siguiente:

Costos Financieros	01.01.2022	01.01.2021
	31.03.2022	31.03.2021
Intereses deuda Automotores	(28.482)	(26.079)
Intereses Cuenta Cte. Mercantil	(131.355)	(8.509)
Totales	(159.837)	(34.588)

Durante el periodo enero a marzo de 2022 se registraron gastos financieros por M\$159.837 (M\$34.588 en 2021) que están relacionados con intereses por: reconocimiento de deuda con EFE para compra de equipos ATP y Acoples que se incorporaron a los 8 nuevos automotores.

## **EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

### **(24) Administración del riesgo financiero**

#### **(a) Riesgo de Mercado**

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

#### **(b) Riesgo en la demanda de servicios de transporte de pasajeros**

Debido a la pandemia de COVID-19, nuestro negocio, nuestra situación financiera y los resultados de las operaciones se han visto afectados negativamente desde el primer semestre de 2020 y sus efectos negativos sobre la demanda y oferta de servicios podrían continuar viéndose afectados y resultan difíciles de predecir.

El impacto final de la pandemia de COVID-19 en nuestros resultados de operaciones y condición financiera depende de numerosos factores en evolución, muchos de esos factores no están bajo nuestro control y no tenemos certeza de poder responder siempre de manera efectiva. El efecto de la actual pandemia y las medidas que las autoridades adoptan en respuesta, pueden tener efectos sobre nuestros clientes y su demanda por nuestros servicios.

Como es de conocimiento público, entre las medidas adoptadas por las autoridades de salud y el Gobierno, orientadas a prevenir la transmisión del virus en el país, se han dispuesto importantes limitaciones al movimiento de personas, tanto al interior de las ciudades como entre las distintas regiones del país. Esta medida, sumada al autocuidado de las personas en el sentido de permanecer el mayor tiempo posible en sus casas, han generado un impacto inmediato en el volumen transportado de pasajeros por Metro Valparaíso, especialmente a partir de la segunda quincena del mes de marzo de 2022, como pudo apreciarse en el aumento de ingresos respecto al primer trimestre de 2021 presentados en nota 19. Hasta hoy, no se tiene certeza por cuánto tiempo se mantenga esta situación de baja demanda por servicios de transporte y por lo tanto no es posible estimar con algún grado razonable de certeza, el perjuicio económico total que esta situación pueda generar en los resultados esperados para el año 2022.

## **EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

### **(24) Administración del riesgo financiero, continuación**

#### **(b) Riesgo en la demanda de servicios de transporte de pasajeros, continuación**

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

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

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

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

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

#### **(c) Riesgo de Crédito**

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

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

## EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

### (25) Garantías en efectivo obtenidas de terceros

Al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021, la Sociedad mantiene en su poder garantías obtenidas de terceros en efectivo (Clientes y Proveedores) por el equivalente a M\$152.361 (M\$144.093 al 31 de diciembre de 2020) (Ver Nota 16).

Otorgante	Documento	Relación	2021	2020
			Monto M\$	Monto M\$
Ricardo Mondaca	Garantía	Arriendo	63	62
Enercat Ltda.	Garantía	Servicios	7.009	6.846
ACI Ltda.	Garantía	Servicios	111.047	108.471
Cat Global	Garantía	Servicios	2.157	2.107
Comsa Proyecto Norte	Garantía	Arriendo	952	930
Agdabus	Garantía	Servicios	3.712	3.626
Golden Vending	Garantía	Arriendo	3.427	3.347
Héctor Valdés	Garantía	Arriendo	100	100
Felipe Sanhueza	Garantía	Arriendo	250	250
Nathaniel Alexander	Garantía	Arriendo	150	150
Sandro Cabrera	Garantía	Arriendo	150	150
ACI Ltda.	Garantía	Servicios	21.975	21.975
La Campana	Garantía	Servicios	300	300
Luis Cabrera	Garantía	Servicios	-	-
Agdabus	Garantía	Servicios	2.553	2.553
Icil Icafal	Garantía	Arriendo	1.494	1.494
<b>TOTAL</b>			<b>155.339</b>	<b>152.361</b>

### (26) Contingencias

Al 31 de marzo de 2022, el detalle de las contingencias se presenta a continuación:

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

Tribunal: Juzgado del Trabajo de Valparaíso.

Rol: I-239-2019.

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

Cuantía: 380 UTM.

Estado: Efectuada audiencia preparatoria, se fijó audiencia de juicio para el 21 de enero de 2021 la cual, dada la contingencia sanitaria provocada por el COVID 19, se reprogramó para el 19 de mayo de 2022, a las 11:00 horas.

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

## EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

### (26) Contingencias, continuación

#### 2. CARLOZA DELGADILLO Y OTROS.

Tribunal: Juzgado de letras en lo Civil de Limache.

Rol: C 912-2019.

Materia: Demanda de Indemnización de Perjuicios, en juicio ordinario de mayor cuantía por lesiones sufridas por pasajero a bordo de bus combinación, demandando a Metro Valparaíso solidariamente  
Cuantía: \$200.000.000 daño moral y \$2.248.487 por daño emergente, más reajustes, intereses y costas.

Estado: Con fecha 22 de marzo 2022 se dio inicio al término probatorio, fase que vence el 13.04.2022, a fin que las partes litigantes rindan y soliciten sus probanzas.

Posible Resultado del Juicio: Atendido el estado procesal de la causa, no es posible determinar su resultado, sin perjuicio que la demandante con la demandada principal podrían arribar a un acuerdo durante la tramitación del juicio. En caso que no llegaran a acuerdo, se hace presente que Metro Valparaíso se encuentra demandado en calidad de solidario/subsidiario, por tanto, se estima que, en el evento de resultar condenado Metro Valparaíso, lo sería de manera subsidiaria y no solidaria, y por un monto considerablemente inferior a la cuantía demandada.

#### 3. ROBLES CON METRO VALPARAÍSO.

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

Rol: C-1950-2020.

Materia: Demanda de indemnización de perjuicios en sede civil extracontractual interpuesta en contra de Metro Valparaíso, por la familia de doña Victoria Domínguez Henríquez, quien sufrió un lamentable accidente en las dependencias de la empresa el pasado 31 de agosto de 2019.

Cuantía: \$500.000.000. por concepto de daño moral.

Estado: Dado que con fecha 29 de diciembre de 2021 se inició la etapa de probatoria las partes litigantes han rendido y solicitado sus pruebas. En materia de peritajes, la demandante solicitó peritaje psicológico y la demandada Metro Valparaíso solicitó peritaje médico para determinar la causa de fallecimiento de la persona accidentada y peritaje de ingeniero investigador de accidentes, cuyos informes deben ser evacuados.

Posible resultado del Juicio: Conforme a la etapa en que se encuentra el juicio no es posible determinar su resultado.

## EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

### (26) Contingencias, continuación

#### 4. DIAZ CON METRO VALPARAÍSO S.A. Y OTRO

Tribunal: Juzgado del Trabajo de Valparaíso.

Rol: T-310-2021.

Materia: Demanda por Vulneración de derechos con ocasión del despido, despido injustificado y cobro de prestación interpuesta en contra de Metro Valparaíso.

Cuantía: \$40.175.615 por concepto de indemnización especial del artículo 489 del Código del Trabajo y por conceptos de indemnizaciones y prestaciones asociadas al despido injustificado, más reajustes, intereses y costas.

Estado: Con fecha 13 de octubre de 2021 se llevó a efecto audiencia preparatoria, instancia en que las partes ofrecieron la prueba respectiva, fijándose audiencia de juicio para el 11 de julio de 2022.

Posible resultado del Juicio: Conforme a la etapa en que se encuentra el juicio no es posible determinar su resultado

#### 5. CORNEJO CON METRO VALPARAÍSO S.A. Y OTRO

Tribunal: Juzgado del Trabajo de Valparaíso.

Rol: 0-693-2021.

Materia: Demanda por despido injustificado y cobro de prestación interpuesta en contra de Metro Valparaíso y la Empresa de los Ferrocarriles del Estado de manera solidaria.

Cuantía: \$ 10.790.996, más reajustes, intereses y costas.

Estado: Con fecha 12 de agosto de 2021 se llevó a efecto audiencia preparatoria, instancia en que las partes ofrecieron la prueba respectiva, fijándose audiencia de juicio para el día 18 de mayo de 2022.

Posible resultado del Juicio: Conforme a la etapa en que se encuentra el juicio no es posible determinar su resultado.

#### 6. METRO VALPARAÍSO CON INSPECCIÓN COMUNAL DEL TRABAJO DE VIÑA DEL MAR.

Tribunal: Juzgado del Trabajo de Valparaíso.

Rol: I 154-2021.

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

Cuantía: \$7.477.300

Estado: Se realizó audiencia preparatoria el 18.11.2021, en que las partes ofrecieron sus pruebas. Se fijó audiencia de juicio para el 06 de abril de 2022

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

## **EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaíso S.A.)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

### **(26) Contingencias, continuación**

#### **7. COLLADO CON METRO VALPARAÍSO.**

Tribunal: Juzgado de Policía Local de Villa Alemana.

Rol: 196738-2021

Materia: Denuncia a infraccional ley del tránsito.

Denunciante, reclama obstaculización del tránsito de los pasajeros al interior de las estaciones de Villa Alemana y Las Américas por máquinas de autoservicios emplazadas en su interior.

Cuantía: No aplica.

Estado: Se presentó declaración indagatoria para el día 12 de noviembre de 2021. El Tribunal fijó comparendo de estilo para el día 20 de mayo de 2022.

Posible resultado del Juicio: Conforme a la etapa en que se encuentra el juicio no es posible determinar su resultado.

#### **8. ROJAS CON GS OUTSOURCING Y METRO VALPARAÍSO**

Tribunal: Juzgado del Trabajo de Valparaíso.

Rol: T 48-2022.

Materia: Demanda de Tutela laboral con ocasión del despido, nulidad del despido, lucro cesante y cobro de prestaciones en contra de GS Outsourcing S.A. y Metro Valparaíso S.A., en calidad de demandado subsidiario solidario bajo el régimen de subcontratación.

Cuantía: \$6.273.818 Lucro cesante y en subsidio \$2.727.747 indemnización espacial del 489 del Código del trabajo \$2.661.013 indemnización años de servicio, sustitutiva aviso previo, recargo y prestaciones, más remuneraciones post despido hasta su convalidación

Estado: Se fijó audiencia preparatoria para el día 26 de abril de 2022.

Posible resultado del Juicio: Conforme a la etapa en que se encuentra el juicio no es posible determinar su resultado.

#### **9. ZAMBRA CON ASESORIAS SAN LUIS Y METRO VALPARAÍSO**

Tribunal: Juzgado del Trabajo de Valparaíso.

Rol: M-5-2022.

Materia: Monitorio, despido injustificado interpuesta en contra de contratista y en contra de Metro Valparaíso S.A., en calidad de demandado subsidiario solidario bajo el régimen de subcontratación.

Cuantía: Reintegro, más \$598.500 pesos, remuneraciones entre el despido hasta su reincorporación en subsidio, Indemnización sustitutiva del aviso previo por un total de \$399.000 pesos, con reajustes legales e intereses. -\$8.778.000 pesos, correspondientes al total de remuneraciones comprendidas entre la fecha del despido, y el término del fuero maternal, más nulidad del despido.

Estado: Se fijó audiencia de conciliación, contestación y prueba para el 26 de abril de 2022.

Posible resultado del Juicio: Conforme a la etapa en que se encuentra el juicio no es posible determinar su resultado.

**EFE VALPARAISO S.A. (Antiguo Metro Regional de Valparaiso S.A.)**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021

**(27) Hechos posteriores**

Entre el 1 de abril de 2022 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no existen hechos que pudieran tener efecto significativo en la situación económica y/o financiera de la Sociedad, y que requieran ser revelados en notas en los presentes estados financieros.