

Estados Financieros Intermedios

EFE VALPARAISO S.A.

Santiago, Chile

30 de junio 2022 y 31 de diciembre de 2021

EFE VALPARAÍSO S.A.

Estados Financieros Intermedios al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021
y por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021

Informe de Revisión del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
EFE Valparaíso S.A.

Hemos revisado los estados financieros intermedios de EFE Valparaíso S.A., que comprenden: el estado de situación financiera intermedio al 30 de junio de 2022; los estados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2022; los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha, y; sus correspondientes notas a los estados financieros intermedios.

Los estados financieros intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2021 y los correspondientes estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha y sus correspondientes notas a los estados financieros intermedios, fueron revisados por otros auditores, cuyo informe de fecha 6 de agosto de 2021, declaraba que a base de su revisión, no tenían conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a tales estados financieros intermedios para que estén de acuerdo con normas de preparación y presentación de información financiera emitida por la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF") descritas en Nota 2.a) en los estados financieros intermedios. El estado de situación financiera de EFE Valparaíso S.A. al 31 de diciembre de 2021, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha (los que no se presentan adjuntos a este informe de revisión), fueron auditados por otros auditores, en cuyo informe de fecha 4 de marzo de 2022, expresaron una opinión sin modificaciones sobre esos estados financieros auditados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros intermedios

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios de acuerdo con NIC 34, "Información Financiera Intermedia" incorporada a las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e instrucciones específicas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero según se describe en Nota 2.a) a los estados financieros. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es realizar una revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de estados financieros intermedios. Una revisión de los estados financieros intermedios consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Es substancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados financieros. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a los estados financieros intermedios, mencionados en el primer párrafo, para que estén de acuerdo con NIC 34, "Información Financiera Intermedia" incorporada a las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e instrucciones específicas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero según se describe en Nota 2.a) a los estados financieros.



Andrés Marchant V.
EY Audit SpA

Santiago, 11 de agosto de 2022

EFE VALPARAÍSO S.A.

Estados Intermedios de Situación Financiera

Estados Intermedios de Resultados Integrales

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros, intermedios

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF: Cifras expresadas en unidades de fomento

Estados Financieros Intermedios

EFE VALPARAISO S.A.

30 de junio 2022 y 31 de diciembre de 2021

EFE VALPARAISO S.A.

Estados de Situación Financiera, continuación
al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre de 2021

	Notas	30.06.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Activos corrientes:		(no auditado)	
Efectivo y equivalente al efectivo	4	1.397.935	2.954.628
Otros activos financieros, corrientes	5	2.279.521	796.368
Otros activos no financieros, corrientes	6	616.098	14.964
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	7	185.157	135.789
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	8	7.393.150	5.090.604
Inventarios, corrientes	9	270.583	312.531
Activos por impuestos, corrientes	10	25.000	25.000
Total de activos corrientes		12.167.444	9.329.884
Activos no corrientes:			
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	8	20.021.087	18.757.919
Activos intangibles distintos de la plusvalía	11	81.827	97.672
Propiedades, plantas y equipos	12	74.270.777	76.118.027
Propiedades de inversión	13	1.131.288	1.142.302
Total de activos no corrientes		95.504.979	96.115.920
Total de activos		105.672.423	105.445.804

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

EFE VALPARAISO S.A.

Estados de Situación Financiera, continuación
al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre de 2021

	Notas	30.06.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Pasivos corrientes:		(no auditado)	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	14	4.528.551	4.581.579
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	8	10.823.830	8.479.567
Provisiones por beneficios empleados, corrientes	15	581.936	560.491
Otros pasivos no financieros, corrientes	16	3.409.928	2.642.569
Total pasivos corrientes		19.344.245	16.264.206
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	8	37.633.375	35.276.097
Otros pasivos no financieros, no corrientes	17	19.003.855	20.133.710
Total pasivos no corrientes		56.637.230	55.409.807
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	(75.267.374)	(73.186.531)
Total patrimonio		31.690.948	33.771.791
Total pasivos y patrimonio		107.672.423	105.445.804

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

EFE VALPARAISO S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función
Por los periodos terminados el 30 de junio 2022 y 30 junio de 2021

Estados de Resultados Integrales por Función	Notas	01.01.2022	01.01.2021	01.04.2022	01.04.2021
		30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021
		M\$	M\$	M\$	M\$
		(no auditado)	(no auditado)	(no auditado)	(no auditado)
Ingresos de actividades ordinarias	19	9.519.491	4.165.099	5.340.796	1.878.075
Costos de ventas	20	(9.505.620)	(9.390.739)	(4.934.979)	(4.907.020)
Ganancia o Pérdida bruta		13.871	(5.225.640)	405.817	(3.028.945)
Gastos de administración	21	(1.095.485)	(1.098.841)	(590.245)	(457.766)
Otras (pérdidas) ganancias	22	(12.621)	(160.685)	(12.086)	(81.558)
Ingresos financieros		99.610	3.605	59.780	1.294
Costos financieros	23	(458.608)	(73.743)	(298.771)	(39.155)
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera		-	(598)	-	(475)
Resultado por unidades de reajustes	23	(627.610)	(153.081)	(336.614)	(75.526)
Pérdida antes de impuestos		(2.080.843)	(6.708.983)	(772.119)	(3.682.131)
Gasto por impuestos a las ganancias		-	-	-	-
Pérdida del periodo		(2.080.843)	(6.708.983)	(772.119)	(3.682.131)
Estado de Resultados Integrales					
Pérdida del periodo		(2.080.843)	(6.708.983)	(772.119)	(3.682.131)
Otros resultados integrales		-	-	-	-
Resultado Integral		(2.080.843)	(6.708.983)	(772.119)	(3.682.131)

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

EFE VALPARAISO S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio por los periodos terminados el 30 de junio 2022 y junio de 2021

Estados de Cambios en el Patrimonio	Capital pagado M\$ (no auditado)	Primas de emisión M\$ (no auditado)	Otras reservas M\$ (no auditado)	Pérdidas acumuladas M\$ (no auditado)	Total patrimonio M\$ (no auditado)
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	-	-	-	(2.080.843)	(2.080.843)
Cambios en el patrimonio	-	-	-	(2.080.843)	(2.080.843)
Saldo final al 30 de junio de 2022	106.125.877	25.436	807.009	(75.267.374)	31.690.948

Estados de Cambios en el Patrimonio	Capital pagado M\$ (no auditado)	Primas de emisión M\$ (no auditado)	Otras reservas M\$ (no auditado)	Pérdidas acumuladas M\$ (no auditado)	Total patrimonio M\$ (no auditado)
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	-	-	-	(6.708.983)	(6.708.983)
Cambios en el patrimonio	-	-	-	(6.708.983)	(6.708.983)
Saldo final al 30 de junio de 2021	106.125.877	25.436	807.009	(70.321.848)	36.636.474

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

EFE VALPARAISO S.A.

Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
por los periodos terminados el 30 de junio 2022 y 30 de junio de 2021

	Notas	30.06.2022 M\$ (no auditado)	30.06.2021 M\$ (no auditado)
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		6.837.574	3.124.361
Otros cobros por actividades de operación		1.477.900	585.515
Clases de pago:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(5.815.134)	(4.065.775)
Pagos a y por cuenta de los empleados		<u>(2.558.056)</u>	<u>(2.271.090)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		<u>(57.716)</u>	<u>(2.626.989)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:			
Compras de propiedades, plantas y equipos	12	-	(783.488)
Intereses recibidos		-	890
Rescate de inversiones financieras		<u>1.112.642</u>	<u>-</u>
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		<u>1.112.642</u>	<u>(782.598)</u>
Flujos de Efectivo Procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Cuenta corriente mercantil de Ferrocarriles del Estado (EFE)	8	1.933.100	4.105.572
Pagos cuenta corriente mercantil	8	<u>(1.900.000)</u>	<u>(718.047)</u>
Flujos de Efectivo Procedentes de (utilizados en) actividades de Financiación		<u>33.100</u>	<u>3.387.527</u>
Incremento neto (disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo		<u>1.088.026</u>	<u>(22.062)</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>1.397.935</u></u>	<u><u>196.041</u></u>

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

EFE VALPARAISO S.A.

INDICE

(1)	Información general.....	7
(2)	Bases de preparación de los estados financieros	8
(3)	Resumen de las principales políticas contables	11
(4)	Efectivo y efectivo equivalente.....	22
(5)	Otros activos financieros corrientes	23
(7)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	24
(8)	Cuentas por cobrar y pagar a empresas relacionadas	25
(9)	Inventarios corrientes	31
(10)	Activos por impuestos corrientes	32
(11)	Activos intangibles distintos a la plusvalía.....	33
(12)	Propiedades, planta y equipos.....	34
(13)	Propiedades de inversión	37
(14)	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	38
(15)	Provisiones por beneficios a empleados corrientes.....	39
(16)	Otros pasivos no financieros corrientes	39
(17)	Otros pasivos no financieros no corrientes	40
(18)	Patrimonio.....	40
(18)	Patrimonio, continuación	41
(19)	Ingresos de actividades ordinarias.....	42
(20)	Costo de ventas	43
(21)	Gastos de administración	44
(22)	Otras ganancias y pérdidas	45
(23)	Costos Financieros	45
(24)	Resultados por unidades de reajuste.....	46
(25)	Administración del riesgo financiero	46
(26)	Garantías en efectivo obtenidas de terceros.....	47
(27)	Contingencias	47
(28)	Hechos posteriores	51

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y diciembre de 2021

(1) Información general

EFE 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 de Chile, 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., 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. es filial de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado, que controla el 99,99% del patrimonio de la Sociedad. Cuya propiedad final es el estado de Chile.

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 intermedios han sido preparados para mostrar la situación financiera individual de EFE Valparaíso S.A., bajo el principio de “Empresa en Marcha”, para la que debe considerarse el objetivo social de EFE 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 y según se establece en la Ley Anual de Presupuesto de la Nación.

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 intermedios deben ser leídos en conjunto con los estados financieros intermedios consolidados de Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y diciembre de 2021

(2) Bases de preparación de los estados financieros

(a) Bases de preparación de los estados financieros intermedios

Los presentes estados financieros intermedios de EFE Valparaíso S.A. al 30 de junio 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 la NIC 34 “Información Financiera Intermedia” incluida en 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 intermedios correspondientes a los periodos terminados el 30 de junio de 2022 y el 31 de diciembre de 2021, han sido aprobados por su Directorio en sesión ordinaria del 11 de agosto de 2022. Los presentes estados financieros intermedios reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 30 de junio 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 periodos terminados en esas fechas.

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

(b) Las interpretaciones y enmiendas a las NIIF que han sido emitidas con entrada a partir del 1 de enero de 2022 se encuentran detalladas a continuación

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
IAS 16	Propiedad, planta y equipo: cobros antes del uso previsto	1 de enero de 2022
IAS 37	Contratos onerosos – costo del cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16, IAS 41	Mejoras anuales a las normas 2018-2020	1 de enero de 2022

Las enmiendas descritas anteriormente no tuvieron impacto en los presentes estados financieros intermedios.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y diciembre de 2021

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

- (b) Las interpretaciones y enmiendas a las NIIF que han sido emitidas con entrada a partir del 1 de enero de 2022 se encuentran detalladas a continuación, continuación

Las siguientes normas, así como las enmiendas a NIIF, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación.

Normas		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2023

Enmiendas		Fecha de aplicación obligatoria
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
IAS 8	Definición de la estimación contable	1 de enero de 2023
IAS 1	Revelación de políticas contables	1 de enero de 2023
IAS 12	Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	1 de enero de 2023
IFRS 10 e IAS 28	Estados financieros intermedios Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

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

(c) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en estos estados financieros intermedios 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. 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 “Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera.”

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio 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, continuación

(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	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
UF	33.086,83	30.991,74	29.709,83
EURO	963,660	964,326	865,508

(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 intermedios 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 intermedios 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.
- Estimación de flujos sobre el recupero de los activos por impuestos diferidos.

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 intermedios futuros.

(f) Cambios contables

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

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio 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.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio 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
Edificios y construcciones	3	36
Planta y equipos	3	10
Equipos de tecnología de la información	1	3
Instalaciones fijas y accesorios	1	3
Automotores	10	30
Vehículos	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.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio 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 30 de junio 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. 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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 un valor de deterioro para sus activos inmovilizados.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio 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. 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 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.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio 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

- EFE 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 de \$130 por cada pasajero transportado, con valores fijos y diferenciados según servicio.
- Cobro por Gestión de Carga, con un precio de UF 20 por cada millón de TKBC (Tonelada kilómetro brutas completadas).
- Cobro fijo 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.
- El 8 de marzo de 2013, EFE 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. 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 30 de junio 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 30 de junio 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 respecto al financiamiento de activos vía subvenciones.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y diciembre de 2021

3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(e) Activos financieros, continuación

(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.

(f) Otros activos no financieros

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

(g) Inventarios

Bajo este rubro se presenta el stock de tarjetas plásticas sin contacto que son vendidas a los usuarios de EFE 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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no presenta inventarios entregados como garantía.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio 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:

- 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., mediante un cobro fijo mensual (ver nota Nro. 20)

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio 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. 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.
 - 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\$56.333 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 16), 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.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio 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, régimen general semi integrado (14A).

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.

ii) 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.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio 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 Energía
- (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.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio 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 y estructuras para telecomunicaciones 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 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

AI 30.06.2022

	Costo Amortizado M\$	Valor razonable con cambio en el resultado M\$	Total M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	185.157	-	185.157
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes y no corrientes	27.414.236	-	27.414.236
Otros activos financieros, corrientes y no corrientes	-	2.279.521	2.279.521
Efectivo y equivalente al efectivo	-	1.397.935	1.397.935
Total activos financieros	27.599.393	3.677.456	31.276.849

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	-	796.368	796.368
Efectivo y equivalente al efectivo	-	2.954.628	2.954.628
Total activos financieros	23.984.312	3.750.996	27.735.308

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio 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 30.06.2022

	Costo Amortizado M\$	Valor razonable con cambio en el resultado en M\$	Total M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	4.528.551.	-	4.528.551
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes y no corrientes	48.457.205	-	48.457.205
Total pasivos financieros	<u>52.985.756</u>	<u>-</u>	<u>52.985.756</u>

Al 31.12.2021

	Costo Amortizado M\$	Valor razonable con cambio en el resultado en M\$	Total M\$
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
Total pasivos financieros	<u>48.337.243</u>	<u>-</u>	<u>48.337.243</u>

Al 30 de junio 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., 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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

	30.06.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Efectivo y documentos en caja	61.370	80.958
Saldos en bancos	223.923	228.951
Depósitos a plazo menor a 90 días	<u>1.112.642</u>	<u>2.644.719</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo	<u>1.397.935</u>	<u>2.954.628</u>

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

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no tiene líneas de crédito aprobadas no utilizadas.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y diciembre de 2021

(5) Otros activos financieros corrientes

La composición de este rubro al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	30.06.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Cuenta corriente del personal	54.192	43.889
Garantías recibidas en efectivo	9.151	9.151
Fondos Planes Trienales EFE (*)	5.957	164.794
Depósitos a plazo mayor a 90 días (**)	2.210.221	578.534
Totales corriente	<u>2.279.521</u>	<u>796.368</u>

(*) Al 30 de junio de 2022, este monto se compone de M\$5.957 (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, 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 intermedios no han sido utilizados.

(**) Corresponde a fondos recibidos desde el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones, para desarrollo de proyectos de la Sociedad. Al 30 de junio de 2022 y de diciembre de 2021, estos fondos se encuentran en depósitos a plazo en una cartera de inversiones administrada por Banco Estado S.A Corredores de Bolsa y por Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.

(6) Otros activos no financieros corrientes

La composición de este rubro al 30 de junio de 2022 y de diciembre de 2021, es la siguiente:

	30.06.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Seguros anticipados	609.828	9.481
Fondos por rendir	<u>6.270</u>	<u>5.483</u>
Totales	<u>616.098</u>	<u>14.964</u>

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y diciembre de 2021

(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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Conceptos	Moneda o unidad de reajuste	30.06.2022		31.12.2021	
		Valor bruto M\$	Valor neto M\$	Valor bruto M\$	Valor neto M\$
Deudores por ventas	Pesos	185.157	185.157	135.789	135.789
Totales		185.157	185.157	135.789	135.789

Al 30 de junio 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\$
Estratificación de la cartera 30.06.2022						
Número clientes cartera no repactada	-	33	31	51	25	140
Cartera no repactada bruta	-	73.563	19.470	53.909	38.215	185.157
Total cartera bruta	-	73.563	19.470	53.909	38.215	185.157
Estratificación de la cartera 31.12.2021						
Número clientes cartera no repactada	-	43	54	51	11	159
Cartera no repactada bruta	-	88.572	17.801	27.888	1.528	135.789
Total cartera bruta	-	88.572	17.801	27.888	1.528	135.789

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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y diciembre de 2021

(8) Cuentas por cobrar y pagar a empresas relacionadas

- (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	30.06.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Por cobrar corriente						
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Peso	Reembolso Administración tráfico (*)	4.363.690	3.015.900
Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones	Estado de Chile		Peso	Subsidio al Transporte (**)	1.170.393	782.845
Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones	Estado de Chile		UF	Subsidio por compra de automotores (****)	1.859.067	1.291.859
				Total por cobrar corriente	<u>7.393.150</u>	<u>5.090.604</u>
Por cobrar No corriente						
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 de Chile		UF	Subsidio por compra de automotores (****)	19.948.655	18.685.487
				Total por cobrar no corrientes	<u>20.021.087</u>	<u>18.757.919</u>

- (*) El nuevo contrato modelo de Gestión contempla que la Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) compensa a EFE Valparaíso S.A. "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 Pasajero 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.

- (***) Diferencias por aportes de capital que realizó la Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) a EFE 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.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio 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, 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
						30.06.2022	31.12.2021
						M\$	M\$
Por cobrar corriente							
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Reembolso gastos personal de tráfico y otros	1.014.000	676.000
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Cobros administración Trafico y otros	12.861	7.500
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Contrato MV-EFE Gestión Transporte Pasajeros	2.646.391	1.416.325
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Reembolso compra Automotores	286.749	286.749
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Cobro Gestión Carga	12.137	2.474
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Fondos PPT y Reembolso. Contratos 2014-2020	391.552	626.852
Total						4.363.690	3.015.900

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio 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:

Sociedad	Naturaleza de la operación	Rut	Moneda	País	Descripción de la transacción	30.06.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Por pagar corriente							
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	EFE Valparaíso S.A Cte. (ver (b.3)(*))	5.409.024	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 (***)	1.839.866	1.278.606
Total por pagar corrientes						10.823.830	8.479.567

(*) Transacciones operación ferroviaria entre EFE 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.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio 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, continuación

(b.2) Por pagar no corriente:

Sociedad	Naturaleza de la operación	Rut	Moneda	País	Descripción de la transacción	30.06.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Por pagar no corriente							
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Convenio Compra ATP-Acoples trenes (*)	8.147.935	7.474.202
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Convenio Compra 8 automotores (**)	19.738.257	18.488.412
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Cuenta Corriente Mercantil (***)	9.747.183	9.313.483
Total por pagar no corrientes						37.633.375	35.276.097

(*) Pagos realizados por Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) a cuenta de EFE Valparaíso S.A. , de acuerdo a convenio y reconocimiento de deuda entre Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) y EFE 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., 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:

Sociedad	Naturaleza de la operación	Rut	Moneda	País	Descripción de la transacción	30.06.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Por pagar corriente							
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Nuevo modelo gestión MV-EFE	5.409.024	3.566.006
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Gastos de Capacitación y auditoria 2021	-	26.414
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Otros conceptos Varios	-	33.601
Total						5.409.024	3.626.021

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio 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 30 de junio de 2022 y de diciembre de 2021, son las siguientes:

Sociedad	Naturaleza de la operación	Rut	Moneda	País	Descripción de la transacción	30.06.2022	Efecto en resultados	30.06.2021	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	1.783.003	(1.783.003)	2.469.500	(2.469.500)
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	EFE cobra intereses deuda automotores	58.007	(58.007)	26.079	(26.079)
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	EFE Valparaíso cobra a EFE PAX Transportados	1.230.066	1.230.066	523.567	523.567
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	EFE Valparaíso cobra a EFE Ingresos por Carga	9.663	9.6636	1.120	1.120
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	EFE Valparaíso cobra a EFE Reembolso gestión tráfico	338.000	338.000	320.750	320.750
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Metro Valparaíso cobra a EFE Adm. Control Tráfico	3.151	3.151	3.151	3.151

(d) El movimiento de la Cuenta Corriente Mercantil de EFE 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	1.933.100	(1.900.000)	33.100	-	-	9.313.483
Totales	9.313.483	1.933.100	(1.900.000)	33.100	-	-	9.313.483

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

	30.06.2022	31.12.2021
Gerentes y ejecutivos principales	3	3
Profesionales y técnicos	77	90
Trabajadores y otros	138	156
Trabajadores a cuenta de EFE	36	38
Totales	254	287

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y diciembre de 2021

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

(f) Remuneración del Directorio

Las remuneraciones canceladas al Directorio al 30 de junio de 2022 y de junio 2021, son las siguientes:

Nombres	Rut	Cargo	Dietas	Dietas
			30.06.2022	30.06.2021
			M\$	M\$
María Beatriz Bonifetti Miranda	7.860.078-0	Presidente	2.187	-
Rodrigo Ibañez Franck	13.851.969-4	Vicepresidente	1.640	-
Marcela Soto Caro	10.340.229-8	Director	1.094	-
Sebastián Seriani Awad	15.641.465-4	Director	1.094	-
Eric Martin González	9.563.643-8	Director	-	-
Mario Bartolucci Jhonston	5.863.724-6	Ex Presidente	14.692	11.741
Pedro Pablo Errázuriz Domínguez	7.051.188-6	Ex Vicepresidente	6.285	5.871
Begoña María Güell Allamand	12.475.188-8	Ex Director	6.312	5.871
Patricio Enrique Pérez Gómez	11.847.168-7	Ex Director (*)	-	-
Cristóbal Montecino Castro	8.778.936-5	Ex Director (*)	-	-
			33.304	23.483

(*) Durante el periodo 2022 y 2021 los directores no realizaron cobro de las remuneraciones.

(g) Integrantes Directorio

Nombres	Rut	Cargo	Desde	Hasta
María Beatriz Bonifetti Miranda	7.860.078-0	Presidente	14.06.2022	-
Eric Martin González	9.563.643-8	Vicepresidente	14.06.2022	-
Rodrigo Ibañez Franck	13.851.969-4	Director	14.06.2022	-
Marcela Soto Caro	10.340.229-8	Director	14.06.2022	-
Sebastián Seriani Awad	15.641.465-4	Director	14.06.2022	-
Mario Bartolucci Jhonston	5.863.724-6	Ex Presidente	25.05.2018	14.06.2022
Pedro Pablo Errázuriz Domínguez	7.051.188-6	Ex Vicepresidente	06.11.2020	14.06.2022
Begoña María Güell Allamand	12.475.188-8	Ex Director	08.03.2019	14.06.2022
Patricio Enrique Pérez Gómez	11.847.168-7	Ex Director (*)	08.03.2019	14.06.2022
Cristóbal Montecino Castro	8.778.936-5	Ex Director (*)	04.09.2020	14.06.2022

(h) Remuneración de la Alta Dirección

El detalle de las principales remuneraciones de la alta dirección de la Sociedad al 30 de junio de 2022 y de junio 2021 es el siguiente:

	30.06.2022	30.06.2021
	M\$	M\$
Salarios	129.299	147.921
Otros beneficios	36.461	4.182
Total remuneraciones	165.760	152.103

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y diciembre de 2021

(9) Inventarios corrientes

La composición de este rubro al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

	30.06.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Tarjetas PVC (Metroval)	197.688	240.494
Repuestos para equipos electromecánicos	71.624	70.974
Repuestos para informática interna	1.271	1.063
Totales	<u>270.583</u>	<u>312.531</u>

Los inventarios corresponden a tarjetas plásticas sin contacto de (Metroval) que son vendidas a los usuarios de EFE 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:

Tarjetas PVC para Venta	30.06.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Saldo inicial	240.494	45.176
Entradas netas (menos devoluciones)	45.690	315.169
Consumos y pruebas (*)	<u>(88.496)</u>	<u>(119.851)</u>
Saldo final	<u>197.688</u>	<u>240.494</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:

Repuestos para equipos electromecánicos	30.06.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Saldo inicial	70.974	70.974
Entradas	650	-
Consumos (*)	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>71.624</u>	<u>70.974</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.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y diciembre de 2021

(9) Inventarios corrientes, continuación

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

Repuestos para informática interna	30.06.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
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 30 de junio 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.

(c) Impuestos corrientes

El saldo por activos por impuestos corriente al 30 de junio de 2022 y diciembre de 2021 es el siguiente:

	30.06.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
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.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y diciembre de 2021

(11) Activos intangibles distintos a la plusvalía

La composición de este rubro al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

Activos intangibles	30.06.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Programas y Licencias Informáticos, bruto	641.727	641.727
Amortización acumulada y deterioro de valor programas	<u>(559.901)</u>	<u>(544.055)</u>
Total	<u>81.826</u>	<u>97.672</u>

Los movimientos de los activos intangibles para los periodos terminados al 30 de junio de 2022 y diciembre de 2021 son los siguientes:

	Programas informáticos, neto M\$		Programas informáticos, neto M\$
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
Amortización del periodo (Ver Nota 21)	<u>(15.846)</u>	Amortización periodo	<u>(35.909)</u>
Total cambios	<u>(15.846)</u>	Total cambios	<u>(33.156)</u>
Saldo final al 30.06.2022	<u>81.826</u>	Saldo final al 31.12.2021	<u>97.672</u>

La Sociedad no presenta inversiones por desarrollo interno de intangibles.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio 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 30 de junio 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	
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Construcciones e inversiones en ejecución	609.753	439.195	-	-	609.753	439.195
Terrenos	4.134.507	4.134.507	-	-	4.134.507	4.134.507
Edificios	3.688.186	3.688.186	(1.667.928)	(1.601.729)	2.020.258	2.086.457
Planta y equipos	1.298.828	1.298.828	(1.072.218)	(1.063.345)	226.610	235.483
Equipamiento de tecnologías de la información	792.584	791.209	(736.840)	(726.687)	55.744	64.522
Instalaciones fijas y accesorios	165.744	165.744	(141.257)	(136.398)	24.487	29.346
Automotores y vehículos	109.479.689	109.479.690	(42.280.271)	(40.351.173)	67.199.418	69.128.517
Totales	120.169.291	119.997.359	(45.898.514)	(43.879.332)	74.270.777	76.118.027

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 30 de junio de 2022 por M\$609.753 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 (circuitos cerrados 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 30 de junio 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.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y diciembre de 2021

(12) Propiedades, planta y equipos, continuación

(b) Movimientos del periodo

Los movimientos al 30 de junio 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 01.01.2022		439.195	4.134.507	2.086.457	235.483	64.522	29.346	69.128.517	76.118.027
CAMBIOS	Adiciones	170.558	-	-	-	1.375	-	-	171.933
	Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
	Traspaso de inversiones en ejecución (**)	-	-	-	-	-	-	-	-
	Gasto por depreciación	-	-	(66.199)	(8.873)	(10.153)	(4.859)	(1.929.099)	(2.019.183)
	Total cambios	170.558	-	(66.199)	(8.873)	(8.778)	(4.859)	(1.929.099)	(1.847.250)
Saldo final al 30.06.2022		609.753	4.134.507	2.020.258	226.610	55.744	24.487	67.199.418	74.270.777
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)	
Saldo final al 31.12.2021		439.195	4.134.507	2.086.457	235.483	64.522	29.346	69.128.517	76.118.027

(**) 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 mantenencias 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 30 de junio de 2022 y diciembre de 2021 no se han activado intereses.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio 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	30.06.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Saldo inicial	439.195	1.666.874
Inversión componentes automotores X-Trapolis 2005	170.558	529.122
Inversión rehabilitación Automotor Siniestrado XT-34	-	1.025.176
Activación Automotor Siniestrado XT-34	-	(2.241.706)
Activación Mantenimiento Mayor IM5	-	(530.894)
Activación equipos computacionales	-	(9.377)
Totales	<u>609.753</u>	<u>439.195</u>

(d) Siniestro de automotor

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.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y diciembre de 2021

(13) Propiedades de inversión

Los movimientos al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 de las partidas que integran el rubro de propiedades de inversión son los siguientes:

		Terrenos M\$	Edificios neto M\$	Propiedades de inversión neto M\$
Saldo inicial al 01.01.2022		1.068.875	73.427	1.142.302
	CAMBIOS			
	Adiciones	-	-	-
	Gasto por depreciación (Ver Nota 20)	-	(11.014)	(11.014)
	Total cambios	-	(11.014)	(11.014)
Saldo final al 30.06.2022		<u>1.068.875</u>	<u>62.413</u>	<u>1.131.288</u>
		Terrenos M\$	Edificios neto M\$	Propiedades de inversión neto M\$
Saldo inicial al 01.01.2021		1.068.875	95.456	1.164.331
	CAMBIOS			
	Adiciones	-	-	-
	Gasto por depreciación (Ver Nota 20)	-	(22.029)	(22.029)
	Total cambios	-	(22.029)	(22.029)
Saldo final al 31.12.2021		<u>1.068.875</u>	<u>73.427</u>	<u>1.142.302</u>

Al 30 de junio 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\$298.333 al 30 de junio de 2022 y de M\$287.319 al 31 de diciembre de 2021.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio 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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

		30.06.2022	31.12.2021
	Moneda	M\$	M\$
Cuentas por pagar	Peso Chileno	783.818	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	118.342	41.198
Facturas por recibir menos anticipos	Peso Chileno	856.517	1.092.692
Impuestos retenidos e IVA débito	Peso Chileno	10.721	15.297
Totales		<u>4.528.551</u>	<u>4.581.579</u>

(*) (**) Corresponde a fondos entregados por el MTT para financiar el mejoramiento de algunos sistemas de la Sociedad.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y diciembre de 2021

(15) Provisiones por beneficios a empleados corrientes

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

Beneficios a empleados	Moneda	30.06.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Feriatos del personal	Pesos Chilenos	537.622	529.517
Provisión bono gestión	Pesos Chilenos	44.314	30.974
Totales		581.936	560.491

El movimiento de estas provisiones se detalla a continuación:

Feriatos del Personal	30.06.2022 M\$	31.12.2021 M\$	Provisión Bono Gestión	30.06.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Saldo inicial	529.517	450.086	Saldo inicial	30.974	-
Provisiones	3.133.118	5.928.426	Provisiones	88.968	30.974
Feriatos y Finiquitos	(3.125.013)	(5.848.995)	Pagos Bonos (anticipos)	(75.628)	-
Saldo final	537.622	529.517	Saldo final	44.314	30.974

(16) Otros pasivos no financieros corrientes

La composición de este rubro al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

	Moneda	30.06.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Ingresos diferidos por Aportes por recibir MTT compra automotores (Ver Notas 8 y 12.d)	Pesos Chilenos	1.859.067	1.291.859
Ingresos anticipados (a)	Pesos Chilenos	1.116.376	850.010
Garantías efectivas recibidas (Ver Nota 25)	Pesos Chilenos	160.938	152.361
Retenciones previsionales	Pesos Chilenos	132.161	128.674
Otros por pagar	Unidad Fomento	141.386	219.665
Totales		3.409.928	2.642.569

- (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.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y diciembre de 2021

(17) Otros pasivos no financieros no corrientes

La composición de este rubro al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

	Moneda	30.06.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Ingresos diferidos por Aportes recibidos MTT compra automotores (Ver Notas 5 y 12.d)	Pesos Chilenos	(944.799)	1.288.457
Ingresos diferidos por Aportes por recibir MTT compra automotores (Ver Notas 5 y 12.d)	Pesos Chilenos	19.948.654	18.685.486
Excedentes recibidos del MTT financiamiento compra automotores	Pesos Chilenos	-	159.767
Totales		19.003.855	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\$
30 de junio de 2022		
Ingresos diferidos por Aportes recibidos MTT compra automotores (Ver Notas 5 y 12.d)	(944.799)	-
Ingresos diferidos por Aportes por recibir MTT compra automotores (Ver Notas 5 y 12.d)	4.677.887	15.270.767
Excedentes recibidos del MTT financiamiento compra automotores (Ver Nota 5)	-	-
31 de diciembre de 2021		
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, de parte del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones, por M\$2.2.189.430.

(18) Patrimonio

(a) Capital pagado

Al 30 de junio 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.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y diciembre de 2021

(18) Patrimonio, continuación

(b) Número de acciones suscritas y pagadas

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2022, el resultado acumulado corresponde a una pérdida acumulada de M\$75.267.374 y al 31 de diciembre de 2021, el resultado acumulado corresponde a una pérdida de M\$73.186.531.

(e) Resultados acumulados

En estas cuentas se registran la corrección monetaria del capital pagado (M\$ 807.009) y primas de emisión generadas en 2009 (M\$ 25.436), cuyo efecto de acuerdo a Oficio Circular N°456 de la Superintendencia de Valores y Seguros debe registrarse en otras reservas en el patrimonio.

(f) 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.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio 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	01.04.2022	01.04.2021
	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
	(no auditado)	(no auditado)	(no auditado)	(no auditado)
Venta de pasajes	7.163.331	3.140.641	4.030.594	1.413.019
Ingresos administración de contratos con EFE	3.151	3.151	1.576	1.576
Venta de tarjetas	240.101	117.672	110.580	48.717
Compensación MTT (Ver Nota 3.13)	1.854.209	734.178	1.078.416	330.664
Arriendos, comisiones y otros	258.699	169.457	119.630	84.099
Totales	9.519.491	4.165.099	5.340.796	1.878.075

Al 30 de junio de 2022, los ingresos por venta de pasajes equivalen a 9,46 millones de pasajeros (4,03 millones de pasajeros al 30 de junio de 2021).

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.
Venta de Pasajes Tramo Puerto - Limache	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.
Venta de Pasajes Tramo Limache - Calera	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.
Venta de Pasajes Ingresos por Pasajeros Transportados	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.
Venta de Tarjetas PVC	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.
Ingresos Compensación a EFE Valparaíso al transporte por parte del Ministerio de Transportes	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.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y diciembre de 2021

(20) Costo de ventas

El detalle es el siguiente:

Costo de ventas	01.01.2022	01.01.2021	01.04.2022	01.04.2021
	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
	(no auditado)	(no auditado)	(no auditado)	(no auditado)
Remuneraciones	2.295.469	2.301.421	1.179.982	1.210.241
Reembolso Administración Control Trafico (****)	(338.000)	(326.318)	(169.000)	(158.799)
Cajeros	298.114	289.565	150.853	144.345
Guardias	157.963	125.816	78.906	64.959
Asistentes de Clientes	310.925	247.650	161.379	132.855
Traslado de pasajeros (Servicio bus metro)	829.799	344.079	484.527	208.748
Mantenimientos automotores y otros de operación (Ver letra a)	1.300.471	1.297.266	685.116	750.096
Energía eléctrica	774.473	618.097	429.679	325.519
Costo de tarjetas (Ver Nota 9)	88.493	37.139	41.996	24.448
Convenio prestación servicios de EFE (**)	1.783.003	2.469.500	891.502	1.234.750
Seguros (*)	346.564	346.563	172.529	156.490
Depreciación propiedades, plantas y equipos (Ver Nota 12.a)	2.002.256	1.973.072	1.000.163	987.828
Subvención MTT compra automotores (**)	(422.150)	(368.783)	(211.075)	(184.391)
Depreciación propiedades de inversión (Ver Nota 13)	11.014	11.014	5.507	5.507
Otros	67.226	24.658	32.915	4.424
Totales	9.505.620	9.390.739	4.934.979	4.907.020

(*) 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. , 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.

(****) 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	01.04.2022	01.04.2021
	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
	(no auditado)	(no auditado)	(no auditado)	(no auditado)
Mantenimiento de automotores	1.188.150	1.070.626	647.403	650.757
Mantención de maquinarias y equipos	53.853	24.862	37.320	19.811
Mantención de estaciones	-	14.595	-	5.870
Mantenciones de sistemas de peaje	58.468	114.852	393	69.264
Operación y Soporte Sistema ABT-TNE	-	9.834	-	5.890
Servicio Mant. Comunicaciones	-	62.497	-	(1.496)
Totales	1.300.471	1.297.266	685.116	750.096

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y diciembre de 2021

(21) Gastos de administración

El detalle es el siguiente:

Gastos de Administración	01.01.2022	01.01.2021	01.04.2022	01.04.2021
	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
	(no auditado)	(no auditado)	(no auditado)	(no auditado)
Remuneraciones	473.496	478.291	276.038	187.826
Servicios externos (Ver Nota 21, letra a)	321.404	239.309	169.005	111.973
Mantenimientos	108.937	188.511	53.278	81.652
Seguros (*)	30.515	31.473	14.594	8.951
Asesorías y honorarios	4.590	-	-	-
Dietas	33.304	23.483	14.562	11.810
Publicidad	16.166	3.001	15.406	124
Patente comercial	254	269	-	-
Depreciación propiedades, plantas y equipos (Ver Nota 12.1)	16.926	13.724	8.297	6.792
Amortización de intangibles (Ver Nota 11)	15.846	19.755	7.872	9.737
Contribuciones	39.052	57.577	6.878	18.218
Consumos básicos	1.812	11.112	1.612	3.555
Otros gastos varios	33.183	32.336	22.703	17.128
Totales	1.095.485	1.098.841	590.245	457.766

(*) Seguros de responsabilidad civil, edificios e instalaciones

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

Servicios externos	01.01.2022	01.01.2021	01.04.2022	01.04.2021
	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
	(no auditado)	(no auditado)	(no auditado)	(no auditado)
Aseo	204.323	168.483	108.710	88.046
Transporte de valores	57.511	38.398	31.054	9.034
Otros servicios externos	59.570	32.428	29.241	14.893
Totales	321.404	239.309	169.005	111.973

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y diciembre de 2021

(22) Otras ganancias y pérdidas

El detalle de otras ganancias y pérdidas al 30 de junio de 2022 y marzo de 2021, es el siguiente:

Tipos de Ingresos y Gastos	01.01.2022	01.01.2021	01.04.2022	01.04.2021
	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros ingresos	14.250	43.514	11.042	37.703
Ingresos por aplicación de multas		27		27
Total Otras Ganancias	14.250	43.541	11.042	37.730
Multas	274	-	-	-
Indemnizaciones varias	3.700	18.300	3.700	4.300
Otros egresos fuera de la explotación (*)	22.897	185.926	19.428	114.988
Total Otras Pérdidas	(26.871)	(204.226)	(23.128)	(119.288)
Resultado Neto Otras ganancias(pérdidas)	(12.621)	(160.685)	(12.086)	(81.558)

(*) 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	01.04.2022	01.04.2021
	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses deuda Automotores	(58.007)	(52.458)	(29.526)	(26.379)
Intereses Cuenta corriente mercantil	(400.601)	(21.285)	(269.245)	(12.776)
Totales	(458.608)	(73.743)	(298.771)	(39.155)

Durante el periodo enero a junio de 2022 se registraron gastos financieros por M\$458.608 (M\$73.743 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. Intereses uso cuenta corriente mercantil.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y diciembre de 2021

(24) Resultados por unidades de reajuste

Al 30 de junio de 2022 y 2021, corresponde principalmente al reajuste de las cuentas por pagar a relacionadas pactadas en unidades de fomento.

(25) Administración del riesgo financiero

(a) Riesgo de Mercado

EFE 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

En esta materia, la Empresa analiza 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, incentivando el trabajo remoto y promoviendo el uso de material de protección y el mantenimiento de la distancia social recomendada para estos casos.

Si bien esta situación ha comenzado a normalizarse, este riesgo debe incluirse como un riesgo latente para los servicios de transporte.

(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.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y diciembre de 2021

(26) Garantías en efectivo obtenidas de terceros

Al 30 de junio 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\$160.938 (M\$152.361 al 31 de diciembre de 2021) (Ver Nota 16).

Otorgante	Documento	Relación	2021	2021
			Monto M\$	Monto M\$
Ricardo Mondaca	Garantía	Arriendo	66	62
Enercat Ltda.	Garantía	Servicios	7.309	6.846
ACI Ltda.	Garantía	Servicios	115.804	108.471
Cat Global	Garantía	Servicios	2.250	2.107
Comsa Proyecto Norte	Garantía	Arriendo	993	930
Agdabus	Garantía	Servicios	3.871	3.626
Golden Vending	Garantía	Arriendo	3.573	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
Agdabus	Garantía	Servicios	2.553	2.553
Icil Icafal	Garantía	Arriendo	1.494	1.494
Soc. Distribuidora Phoenix	Garantía	Arriendo	100	-
TOTAL			160.938	152.361

(27) Contingencias

Al 30 de junio 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 de juicio con fecha 19 de Mayo de 2022, en que las partes rinden las pruebas ofrecidas. Se dicta sentencia con fecha 16.06.2022, la cual acoge el reclamo de multa interpuesto por EFE Valparaíso, sólo en cuanto deja sin efecto la resolución de multa N° 1.736/19/79-6 y7, por UTM 60 y UTM 40, respectivamente, manteniéndose la vigencia de las restantes multas (1-2-3-4), por UTM 280. La Inspección del Trabajo dedujo recurso de nulidad del fallo.

Posible Resultado del Juicio: En atención a la etapa procesal en que se encuentra el recurso de nulidad interpuesto, no es posible determinar el resultado final del juicio.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y diciembre de 2021

(27) 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: Las partes rindieron sus pruebas y ya se encuentra cerrado el periodo probatorio. En estado que la parte demandante solicite se dicte sentencia.

Posible Resultado del Juicio: Atendido el estado procesal de la causa, no es posible determinar su resultado. EFE Valparaíso se encuentra demandado en calidad de solidario/subsidiario, por tanto se estima que, en el evento de resultar condenado, 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: Se lleva a efecto la etapa de probatoria, en que las partes litigantes han rendido sus pruebas. Por EFE Valparaíso, entre otros antecedentes probatorios, se rindió informe del peritaje médico para determinar la causa de fallecimiento de la persona accidentada e informe del peritaje de ingeniero investigador de accidentes. Sólo resta el informe pericial psicológico solicitado por la demandante.

Posible resultado del Juicio: Conforme a la etapa en que se encuentra el juicio no es posible aún determinar las probabilidades de su resultado. Sin embargo, considerar que el peritaje médico es concluyente en señalar que la causa inmediata del fallecimiento de Sra. Domínguez ha sido la falta de una atención médica oportuna y eficiente.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y diciembre de 2021

(27) 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. Audiencia de juicio se reprograma para el día 05.07.2022. Con fecha 29 de junio de 2022 las partes presentan un Avenimiento con Desistimiento de la denuncia interpuesta.

Posible resultado del Juicio: El avenimiento entre las partes se formalizó por un monto de \$16.000.000, pagaderos al 29.07.2022.

5. 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 realiza audiencia de juicio el 06 de abril de 2022, oportunidad en que las partes rinden las pruebas ofrecidas. Con fecha 23 de junio 2022 el tribunal dicta sentencia, y acoge el reclamo de EFE Valparaíso sólo en cuanto deja sin efecto la multa aplicada por resolución N° 1.371/21/10-1, manteniendo las restantes multas, por 20 IMM. La inspección del Trabajo impugnó la sentencia, deduciendo recurso de nulidad.

Posible Resultado del Juicio: No obstante haber obtenido sentencia favorable respecto de una de las multas impuestas, para definir si esa situación se mantiene es necesario esperar el resultado del recurso de nulidad interpuesto por la Inspección del Trabajo.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y diciembre de 2021

(27) Contingencias, continuación

6. 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, el cual se llevó a efecto con la concurrencia de ambas partes. La causa se encuentra en estado de resolver.

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

7. 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. Se reprograma para el 20 de junio de 2022. Se realiza la audiencia preparatoria. Ante el llamado a avenimiento por el Tribunal, éste propone la cifra de \$ 2.000.000. EFE Valparaíso ofrece \$ 800.000, por ende no se produce acuerdo. Las partes ofrecen sus pruebas. Se fija audiencia de Juicio para el 16 de febrero de 2023, 11.30 horas.

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

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2022 y diciembre de 2021

(27) Contingencias, continuación

8. FALCÓN CON GS OUTSOURCING Y METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A

Tribunal: Juzgado del Trabajo de Valparaíso.

Rol: M-295-2022.

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

Cuantía: Indemnización sustitutiva aviso previo por \$ 403.200; Diferencias gratificaciones por \$ 527.916, más reajustes legales e intereses y costas.

Estado: 31 de Mayo 2022 el tribunal acoge parcialmente la demanda. Con fecha 09.06.2022 EFE Valparaíso deduce reclamación. Se fijó audiencia única de contestación, conciliación y prueba para el 01 de junio de 2022, la cual el tribunal la reprograma para el 29.06.2022. En dicha oportunidad se lleva efecto la audiencia, y cada parte demandada contesta la demanda y se rinden las pruebas. La causa queda en estado de dictarse sentencia.

Posible resultado del Juicio: Hay posibilidades que la demandante obtenga fallo favorable; en todo caso, de ser así, y dado que EFE Valparaíso rindió prueba suficiente de haber ejercido sus derechos de control y vigilancia como Empresa Principal, hay pocas posibilidades que resulte condenado de manera solidaria, sino subsidiaria, caso en el cual el Contratista es quien debe pagar en primer lugar la condena que se fije. Por ende, se estima es bajo el nivel de riesgo de desembolsos económicos para EFE Valparaíso

9. GONZÁLEZ CON CAMPOMAR LIMITADA Y METRO REGIONAL VALPARAÍSO S.A.

Tribunal: Juzgado del Trabajo de Villa Alemana.

Rol: O-54-2022.

Materia: Despido incausado y cobro de prestaciones laborales, interpuesto en contra de contratista y en contra de Metro Valparaíso S.A., en calidad de demandado subsidiario solidario bajo el régimen de subcontratación.

Cuantía: Indemnización sustitutiva aviso previo por \$ 486.083; Feriado proporcional \$ 178.000; Remuneración 04 días Marzo \$ 65.000, más reajustes legales e intereses y costas.

Estado: Con fecha 01 de junio de 2022 se cursó a trámite la demanda y se fijó audiencia preparatoria para el 05 de julio de 2022.

Posible resultado del Juicio: Atendido el estado del juicio, no es posible aún definir sus resultados. Sin embargo, dada la cuantía de lo demandado es altamente probable que las partes lleguen a un acuerdo y que EFE Valparaíso se beneficie con un desistimiento de la demanda sin tener que efectuar desembolsos económicos en favor de la demandante.

(28) Hechos posteriores

Entre el 1 de julio de 2022 y la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios, 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.