

Estados Financieros Consolidados Intermedios

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS

30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021



CONTENIDO

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

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

Al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (Expresados en miles de pesos chilenos M\$)

Activos	Nota N°	Al 30 de septiembre 2022 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2021
Activos		M\$	M\$
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	6	460.241.619	536.822.148
Otros activos financieros	7	61.215.190	108.212.107
Otros activos no financieros	8	2.789.487	433.407
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9	4.371.234	5.592.771
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	10	19.501.543	115.758.916
Inventarios	11	620.512	411.774
Activos por impuestos corrientes	16	23.490.562	13.258.197
Activos corrientes totales		572.230.147	780.489.320
Activos no corrientes			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	9	3.226	3.096
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	10	336.467.153	309.722.398
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	12	16.655.010	15.706.334
Activos intangibles distintos de la plusvalía	13	3.060.302	2.824.077
Propiedades, Planta y Equipo	14	1.706.033.187	1.610.578.775
Propiedad de inversión	15	32.138.260	32.152.531
Activos no corrientes totales		2.094.357.138	1.970.987.211
Total de activos		2.666.587.285	2.751.476.531

Las notas adjuntas 1 a 35, forman parte integral de estos Estados financieros consolidados intermedios.

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

Al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (Expresados en miles de pesos chilenos M\$)

Pasivos	Nota N°	Al 30 de septiembre 2022 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2021
Pasivos y patrimonio		M\$	M\$
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros, corrientes	17	46.343.864	41.235.972
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18	47.077.151	111.614.091
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10	4.054.280	4.257.848
Provisiones por beneficios a los empleados	19	5.799.545	6.565.800
Otros pasivos no financieros, corrientes	20	50.363.173	56.157.677
Pasivos corrientes totales		153.638.013	219.831.388
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	17	2.725.320.258	2.454.231.979
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes	10	6.600.000	6.600.000
Otras provisiones	33	3.272.930	3.183.369
Provisiones por beneficios a los empleados	19	3.146.046	2.767.213
Otros pasivos no financieros, no corrientes	20	515.969.654	586.669.053
Pasivos no corrientes totales		3.254.308.888	3.053.451.614
Total pasivos		3.407.946.901	3.273.283.002
Patrimonio			
Capital emitido	21	410.777.044	410.777.044
Pérdidas acumuladas		(2.292.774.632)	(2.072.308.966)
Otras reservas		1.140.638.194	1.139.725.434
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		(741.359.394)	(521.806.488)
Participaciones no controladoras		(222)	17
Patrimonio total	21	(741.359.616)	(521.806.471)
Total de pasivos y patrimonio		2.666.587.285	2.751.476.531

Las notas adjuntas 1 a 35, forman parte integral de estos Estados financieros consolidados intermedios.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES

ESTADOS DE RESULTADOS POR FUNCION CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Estado de Resultados Por Función	Nota Nº	Al 30 de septiembre 2022 MS (no auditado)	Al 30 de septiembre 2021 MS (no auditado)	01 julio 2022 al 30 septiembre 2022 MS (no auditado)	01 julio 2021 al 30 septiembre 2021 MS (no auditado)
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	22	71.005.068	62.054.524	25.358.846	21.532.205
Costo de ventas	23	(66.838.753)	(56.917.344)	(23.679.369)	(19.502.863)
Ganancia (Pérdida) bruta		4.166.315	5.137.180	1.679.477	2.029.342
Ingresos financieros	25	6.724.284	(358.876)	2.114.706	(510.000)
Costo de administración	24	(18.019.728)	(14.949.414)	(6.528.992)	(5.176.671)
Otras ganancias y pérdidas, netas.	26	59.494.918	44.048.274	20.950.365	28.796.278
Costos financieros	25	(69.072.957)	(50.119.282)	(24.221.973)	(16.325.674)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	12	1.745.650	654.275	504.429	411.260
Diferencias de cambio	27	(29.892.751)	(5.108.761)	(3.908.619)	(234.022)
Resultados por unidades de reajuste	27	(175.611.422)	(49.427.633)	(64.185.047)	(29.947.406)
Pérdida, antes de impuestos		(220.465.690)	(70.124.237)	(73.595.653)	(20.956.893)
Costo por impuestos a las ganancias	16	-	-	-	-
Pérdida del período		(220.465.690)	(70.124.237)	(73.595.653)	(20.956.893)
pérdida atribuible a					
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		(220.465.666)	(70.124.235)	(73.595.656)	(20.956.891)
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras		(25)	(2)	2	(2)
Pérdida del Período		(220.465.690)	(70.124.237)	(73.595.653)	(20.956.893)
Estado resultado integral					
Pérdida del período		(220.465.690)	(70.124.237)	(73.595.653)	(20.956.893)
Otro resultado integral					
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos"		389.280	1.242.354	120.714	603.685
Total otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos.		389.280	1.242.354	120.714	603.685
Ganancias (pérdidas) por cobertura de flujo de caja, antes de impuestos	21	523.480	384.316	148.669	377.462
Activos financieros con cambio en resultados			(116.269)	-	-
Total otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos.		523.480	268.047	148.669	377.462
Total resultado Integral		(219.552.930)	(68.613.836)	(73.326.270)	(19.975.746)
Resultado integral, atribuible a					
Resultado atribuible a los propietarios de la controladora		(219.552.906)	(68.613.834)	(73.326.273)	(19.975.744)
Resultado atribuible a participaciones no controladoras		(25)	(2)	2	(2)
Total resultado Integral		(219.552.930)	(68.613.836)	(73.326.270)	(19.975.746)

Las notas adjuntas 1 a 35, forman parte integral de estos Estados financieros consolidados intermedios.

Estados Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedio
Por el período de seis meses terminado al 30 de septiembre (no auditado) de 2022 y 2021

Al 30 de septiembre de 2022

Estado de Cambios en el Patrimonio	Nota	Capital Emitido M\$	Reservas de coberturas de flujo de caja M\$	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales M\$	Activos financieros con cambios en el resultado integral M\$	Otras reservas M\$	Ganancia (pérdida) acumulada M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Total M\$
Saldo Inicial Período Actual 01/01/2021	21	410.777.044	(444.219)	(4.830.904)	(558.182)	1.145.558.739	(2.072.308.966)	(521.806.488)	17	(521.806.471)
Cambios en patrimonio										
Resultado Integral		-	523.480	389.280	-	-	-	912.760	-	912.760
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	(220.465.666)	(220.465.666)	(25)	(220.465.691)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-	-	-	(214)	(214)
Total de cambios en patrimonio		-	523.480	389.280	-	-	(220.465.666)	(219.552.906)	(239)	(219.553.145)
Saldo Final Período Actual 30/06/2022		410.777.044	79.261	(4.441.624)	(558.182)	1.145.558.739	(2.292.774.632)	(741.359.394)	(222)	(741.359.616)

Al 30 de septiembre de 2021

Estado de Cambios en el Patrimonio	Nota	Capital Emitido M\$	Reservas de coberturas de flujo de caja M\$	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales M\$	Activos financieros con cambios en el resultado integral M\$	Otras reservas M\$	Ganancia (pérdida) acumulada M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Total M\$
Saldo Inicial Período Anterior 01/01/2021	21	410.777.044	(464.914)	(5.905.168)	98.525	1.132.493.718	(1.942.121.719)	(405.122.514)	17	(405.122.497)
Cambios en patrimonio										
Resultado Integral		-	384.316	1.242.354	(116.269)	-	-	1.510.401	-	1.510.401
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	(70.124.235)	(70.124.235)	(2)	(70.124.237)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	434.110	-	434.110	2	434.112
Total de cambios en patrimonio		-	384.316	1.242.354	(116.269)	434.110	(70.124.235)	(68.179.724)	-	(68.179.724)
Saldo Final Período Anterior 30/09/2021		410.777.044	(80.598)	(4.662.814)	(17.744)	1.132.927.828	(2.012.245.954)	(473.302.238)	17	(473.302.221)

Las notas adjuntas 1 a 35, forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

EMPRESA DE LOS FERRO CARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO, METODO DIRECTO, CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
 POR LOS PERÍODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1DE ENERO Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 y 2021 (no auditados)

Estados de flujo de efectivo Consolidado	Nota Nº	01.01.2022 30.09.2022 (No auditado) MS	01.01.2021 30.09.2021 (No auditado) MS
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		61.005.068	40.941.826
Otros cobros por actividades de operación		3.134.947	887.434
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(65.021.979)	(62.644.450)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(26.171.472)	(28.578.212)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		(27.053.436)	(49.393.402)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		1.061.000	257.256
Compras de propiedades, planta y equipo		(179.576.489)	(115.939.787)
Compras de activos intangibles	13	(547.837)	(39.219)
Impuestos reembolsados (pagados)(27 BIS)		3.948.957	19.320.451
Dividendos recibidos (IPESA)	12	1.158.214	699.108
Otras entradas (salidas) de efectivo Inversiones deposito a plazo a más de 90 días)		46.996.917	58.579.524
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(126.959.238)	(37.122.667)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		124.870.749	392.122.089
Pagos de intereses bonos		(80.907.521)	(67.387.088)
Pagos de financiamiento bonos		(4.490.386)	(4.963.679)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		39.472.842	319.771.322
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(114.539.832)	233.255.253
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(9.582.315)	5.108.761
		37.959.303	5.108.761
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(76.580.529)	238.364.014
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	6	536.822.148	273.636.776
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	6	460.241.619	512.000.790

Las notas adjuntas 1 a 35, forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

ÍNDICE

1.	Naturaleza, actividades, entorno jurídico legal y composición del grupo	8
2.	Bases de preparación y presentación de los Estados financieros	
2.1	Periodo contable	10
2.2	Bases de preparación	10
3.	Políticas y criterios contables significativos	13
3.1	Inversiones en coligadas y asociadas no controladas	13
3.2	Bases y método de consolidación.....	13
3.3	Transacciones en moneda extranjera y unidades de reajuste	14
3.4	Instrumentos Financieros.....	15
3.5	Inventarios.....	18
3.6	Activos Disponibles para la Venta	18
3.7	Propiedades, Plantas y Equipos	18
3.8	Propiedades de Inversión	20
3.9	Activos Intangibles	20
3.10	Deterioro del Valor de los Activos No Financieros	21
3.11	Arrendamientos	22
3.12	Pasivos Financieros Excepto Derivados.....	22
3.13	Provisiones.....	24
3.14	Provisión por beneficios los empleados.....	24
3.15	Impuesto a las Ganancias.....	25
3.16	Reconocimiento de ingresos	26
3.17	Distribución de utilidades	27
3.18	Transferencias del Estado	27
3.19	Políticas para la determinación de la Utilidad Líquida Distribuible.....	29
4.	Nuevos pronunciamientos contables.....	30
4.1	Reclasificaciones:.....	31
5.	Información financiera por segmentos	31
6.	Efectivo y equivalentes de efectivo	39
7.	Otros activos financieros corrientes.....	41
8.	Otros activos no financieros corrientes:	42
9.	Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Corrientes	42
10.	Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas	44
11.	Inventarios.....	48
12.	Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	49
13.	Activos intangibles distintos de la plusvalía	50
14.	Propiedad, Planta y Equipos	52
15.	Propiedades de Inversión.....	55
16.	Activos por impuestos	56
17.	Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes.....	57

18.	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	61
19.	Provisión por beneficio a los empleados.....	63
20.	Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes.....	64
21.	Patrimonio.....	65
22.	Ingresos de actividades ordinarias.....	67
23.	Costos de Ventas.....	68
24.	Gastos de administración.....	68
25.	Ingresos y costos financieros.....	69
26.	Otras ganancias y pérdidas, netas.....	69
27.	Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera y unidades de	
28.	Medio Ambiente.....	70
29.	Administración del riesgo financiero.....	71
30.	Garantías obtenidas de terceros.....	74
31.	Sanciones.....	74
32.	Restricciones.....	74
33.	Contingencias.....	75
34.	Avales otorgados.....	75
35.	Hechos posteriores.....	76

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

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

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

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

a) Objeto social y domicilio de la Empresa

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

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

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

b) Régimen jurídico y de contratación

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

c) Régimen de contabilidad y control

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
 AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

d) Régimen de personal

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

e) Régimen patrimonial y económico-financiero

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

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

f) Composición del Grupo Consolidado

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

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

RUT	Nombre Sociedad	País Origen	Moneda Funcional	Inscripción CMF N°	Porcentaje de participación			
					30.09.2022			31.12.2021
					Directo %	Indirecto %	Total %	Total %
96.766.340-9	EFE Valparaíso S.A.	Chile	CLP	587	99,9998	0,0002	99,9999	99,9999
96.756.310-2	EFE Sur S.A.	Chile	CLP	18	99,9999	0,0001	99,9999	99,9999
96.756.320-K	EFE Central S.A.	Chile	CLP	19	99,9999	0,0001	99,9999	99,9999
96.769.070-8	EFE Arica -La Paz S.A.	Chile	CLP	578	99,9995	0,0005	99,9999	99,9999
96.756.300-5	Servicio de Trenes Regionales Terra S.A.	Chile	CLP	274	99,9000	0,0999	99,9999	99,9999
96.756.330-7	Infraestructura y Tráfico Ferroviario S.A.	Chile	CLP	577	99,9000	0,0999	99,9999	99,9999

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

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

2.1 Periodo contable

Los estados financieros consolidados intermedios (en adelante, “estados financieros”), cubren los siguientes períodos: Estados de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2022 (no auditados) y 31 de diciembre de 2021, Estados Integrales de Resultados por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021 (no auditados); Estados de Cambios en el Patrimonio por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021 (no auditados), Estados de Flujos de Efectivo por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021 (no auditados). Estados de Flujos de Efectivo por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021 (no auditados).

2.2 Bases de preparación

a) Declaración de Cumplimiento

Los presentes Estados financieros consolidados intermedios de Empresa de los Ferrocarriles del Estado y subsidiarias por el período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021, han sido preparados de conformidad con las normas e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”) que incluyen la aplicación de la NIC 34 “Información financiera intermedia” incluida en las Normas Internacionales de la Información Financiera intermedia (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), con excepción de:

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

Principio de Empresa en Marcha

Al 30 de septiembre de 2022, el Estado Consolidado intermedio de Situación Financiera de EFE muestra un patrimonio negativo por M\$ 741.359.616 (M\$521.806.471 en diciembre 2021) y una pérdida del período ascendentes a M\$ 220.465.690 y M\$ 70.124.237 para 2022 y 2021, respectivamente. No obstante, los presentes Estados financieros consolidados intermedios se han formulado bajo el principio de “Empresa en Marcha”, al considerar su condición de empresa pública y el acceso a recursos financieros que recibe del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones según lo contemplado cada año en la Ley de Presupuesto de la Nación. La Ley de Presupuesto para 2021 no contempló recursos financieros para EFE, siendo éstos contemplados a través de la autorización de colocación de un bono internacional. Por otra parte, otro factor relevante para la validación de este principio de empresa en marcha tiene relación con la aprobación de los recursos de los planes trienales de desarrollo de la empresa, los que incluyen inversiones que, en algunos casos, consideran sobre 30 años de vida útil, siendo el último plan trienal aprobado por el Ministerio de Transporte el correspondiente al Plan Trienal 2021 -2023. Finalmente, la Administración también consideró la aplicabilidad de este principio atendiendo a que una parte importante del endeudamiento de EFE cuenta con garantía del Estado directa e indirecta de un 100% (nota 35) y es servido a los acreedores por el Estado de Chile a través de la Tesorería General de la República.

b) Uso de estimaciones y juicios

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

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro (deudores por ventas y activo fijo).
- Los parámetros utilizados en el cálculo actuarial de los pasivos con los empleados.
- Las vidas útiles y los valores residuales de las propiedades, plantas y equipos e intangibles.
- En el caso de los impuestos diferidos, se estima que no existen flujos futuros suficientes para el recupero de dichos impuestos, al mantener la empresa y subsidiarias en el tiempo su situación de pérdida tributaria.

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

c) Clasificación de activos y pasivos

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

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

d) Moneda funcional y de presentación

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

e) Medición de los valores razonables

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

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

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

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

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

3. Políticas y criterios contables significativos

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

3.1 Inversiones en coligadas y asociadas no controladas

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

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

3.2 Bases y método de consolidación

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

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

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existen cambios en el perímetro de consolidación.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

La información financiera resumida del Estado de Situación Financiera Consolidado al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 y de los Resultados Integrales Consolidados intermedios por los periodos 2022 y 2021, de las subsidiarias consolidadas con EFE es la siguiente:

(1) Información del Estado de Situación Financiera consolidada:

Nombre Sociedad	% Participación	Por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2022					
		Activos Corrientes MS	Activos no Corrientes MS	Total Activos MS	Pasivos Corrientes MS	Pasivos no Corrientes MS	Patrimonio MS
EFE Valparaiso S.A.	99.9999562	12.921.511	95.269.020	108.190.531	20.994.720	56.666.179	30.529.632
EFE Sur S.A.	99.9997305	23.195.194	95.855.642	119.050.836	6.648.938	146.724.292	(34.322.394)
EFE Central S.A.	99.9999271	2.837.471	52.425.134	55.262.605	20.541.930	48.125.325	(13.404.649)
EFE Arica- La Paz S.A.	99.9000000	1.899.529	57.616	1.957.145	1.847.085	-	110.060
Servicio de Trenes Regionales Terra S.A.	99.9997832	-	13	13	300	8.511.836	(8.512.124)
Infraestructura y Tráfico Ferroviario S.A.	99.9000000	196	110	306	300	101.705	(101.699)

Nombre Sociedad	% Participación directa	Al 31 de diciembre de 2021					
		Activos Corrientes MS	Activos no Corrientes MS	Total Activos MS	Pasivos Corrientes MS	Pasivos no Corrientes MS	Patrimonio MS
EFE Valparaiso S.A.	99.9999562	9.329.883	96.115.921	105.445.804	16.264.206	55.409.807	33.771.791
EFE Sur S.A.	99.9997305	17.033.561	105.706.824	122.740.385	5.517.182	141.736.785	(24.513.582)
EFE Central S.A.	99.9999271	3.311.494	52.438.045	55.749.539	25.708.084	46.283.032	(16.241.577)
EFE Arica- La Paz S.A.	99.9000000	109.207	67.907	177.114	67.054	-	110.060
Servicio de Trenes Regionales Terra S.A.	99.9997832	-	18	18	-	8.504.443	(8.504.425)
Infraestructura y Tráfico Ferroviario S.A.	99.9000000	196	110	306	-	97.819	(97.513)

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

Nombre Sociedad	% Participación	al 30 de septiembre 2022		al 30 de septiembre 2021		01 julio al 30 septiembre 2022		01 julio al 30 septiembre 2021	
		Ingresos Ordinarios MS	Ganancia (pérdida) neta MS	Ingresos Ordinarios MS	Ganancia (pérdida) neta MS	Ingresos Ordinarios MS	Ganancia (pérdida) neta MS	Ingresos Ordinarios MS	Ganancia (pérdida) neta MS
EFE Valparaiso S.A.	99.9999562	14.560.423	(3.242.159)	7.960.482	(8.848.252)	5.039.503	(1.161.316)	3.469.065	(2.139.269)
EFE Sur S.A.	99.9997305	7.530.476	(9.808.813)	5.240.166	(5.331.162)	2.665.523	(3.546.095)	1.939.116	(1.670.792)
EFE Central S.A.	99.9999271	27.665.207	2.836.925	17.992.512	(4.902.509)	9.911.372	1.571.602	7.700.438	(294.132)
Servicio de Trenes Regionales Terra S.A.	99.9000000	-	(7.698)	-	(4.969)	-	(2.554)	-	-
EFE Arica- La Paz S.A.	99.9997832	386.756	-	222.675	-	131.131	-	123.131	-
Infraestructura y Tráfico Ferroviario S.A.	99.9000000	-	(4.186)	-	(4.080)	-	(1.391)	-	(1.456)

3.3 Transacciones en moneda extranjera y unidades de reajuste

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

b) Bases de conversión

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

Fecha	USD	UF	EURO
30 de septiembre de 2022	960,24	34.258,23	945,21
30 de septiembre de 2021	811,90	30.088,37	932,24
31 de diciembre de 2021	844,69	30.991,74	964,44

3.4 Instrumentos Financieros

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

3.4.1 Activos Financieros, excepto derivados

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

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

Activos financieros a costo amortizado

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

- (a) El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivos contractuales y

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

- (b) Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

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

Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral

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

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

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

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

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

La Empresa está utilizando el método simplificado, que contiene información sobre cobranza histórica por cada tramo/estratificación de sus cuentas por cobrar por los últimos tres años.

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

Definición de incumplimiento:

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

Datos de entrada y supuestos de estimación

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

3.4.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

3.4.3 Instrumentos derivados y operaciones de cobertura de flujos de caja

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

3.5 Inventarios

Los Inventarios se valorizan al menor valor entre el costo de adquisición y el valor neto realizable. El valor neto realizable es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo las ventas. El método de costeo utilizado es el precio medio ponderado e incluye los desembolsos incurridos en su adquisición y traslado.

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

3.6 Activos Disponibles para la Venta

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

3.7 Propiedades, Plantas y Equipos

a) Reconocimiento inicial

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

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

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

b) Costos posteriores

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

c) Depreciación

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

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

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

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

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

3.8 Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión incluyen terrenos y construcciones que se mantienen con el propósito de obtener plusvalía y/o rentas por arrendamiento. La Empresa aplica el modelo de costo en la valorización inicial de sus propiedades de inversión, posteriormente se miden al valor de costo menos su depreciación acumulada y/o deterioro acumulado de existir.

Cualquier ganancia o pérdida por la venta retiro o baja de una propiedad de inversión se reconoce en resultado.

3.9 Activos Intangibles

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

3.10 Deterioro del Valor de los Activos No Financieros

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

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

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

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

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

a) Activos no Financieros

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

3.11 Arrendamientos

- **Cuando la Empresa es el arrendatario**

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

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

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

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

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

3.12 Pasivos Financieros Excepto Derivados

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

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

De acuerdo a la norma NIIF 9 los cambios en el valor razonable de los pasivos designados como FVTPL por lo general se presentan de la siguiente manera:

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

b) Otros pasivos financieros

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

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

Con respecto a la medición de pasivos financieros designados para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados, NIIF 9 requiere que el importe del cambio en el valor razonable de un pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presenta en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de tales cambios en otros resultados integrales crearía o ampliaría un desbalance contable en resultados.

Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son clasificados posteriormente a resultados.

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

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

3.13 Provisiones

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

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

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

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

3.14 Provisión por beneficios los empleados

- **Vacaciones del personal**

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

- **Indemnización por años de servicio**

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

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

- **Otras retribuciones a los empleados**

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

3.15 Impuesto a las Ganancias

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

EFE sólo tendrá que pagar el 25% de impuesto de primera categoría (IDPC) por las rentas propias, ya que las rentas de sus subsidiarias tendrán el impuesto pagado a nivel de la generación. Sus subsidiarias, deben tributar con el sistema de utilización parcial de crédito, es decir, el Semi Integrado, definido la Letra B) del art. 14 de la Ley de la Renta, dado que para ellos EFE es una persona jurídica y además las subsidiarias son Sociedades Anónimas.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

Impuestos Diferidos

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

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

Perdida Tributaria

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

3.16 Reconocimiento de ingresos

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

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

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

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

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

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

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

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

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

3.17 Distribución de utilidades

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

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

3.18 Transferencias del Estado

- **Aplicación NIC 20**

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

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

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

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

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

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

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

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

El día 20 de mayo de 2010 se firmó un convenio con el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones, mediante el cual la Empresa se compromete a rebajar las tarifas de transporte a los usuarios del servicio Biotren y el Servicio Victoria-Temuco, la diferencia en los ingresos que se produzca por la disminución de las tarifas será reintegrada por dicho Ministerio. Este beneficio se comenzó a otorgar a contar del mes de mayo de 2010 para Biotren y junio de 2012 para el Servicio Victoria-Temuco.

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

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

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

- (a) Compra de 4 nuevos trenes para EFE Central por un monto de UF493.684
- (b) Convenio Merval, para compra de 8 trenes. Por un monto de UF919.544,958.
- (c) Extensión a Coronel por un monto de UF1.753.990. Convenio suscrito con fecha 22 de noviembre de 2013. Las obras concluyeron en 2016.
- (d) Ingeniería Básica y de Detalle y trenes Alameda Malloco. Por un monto de UF 2.510.457.
- (e) Convenio Fondo Aportes Regionales para EFE Valparaíso. Por un monto de MM\$4.463. (mayo 2017). El saldo por utilizar al 31 de marzo de 2022 es de M\$ 2.748.

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

3.19 Políticas para la determinación de la Utilidad Líquida Distribuible.

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

4. Nuevos pronunciamientos contables

- a) 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 consolidados Intermedios.

- b) 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 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 consolidados intermedios.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

4.1 Reclasificaciones:

Para el periodo terminado 31 de diciembre 2021, se han efectuado reclasificaciones menores para facilitar su comparación con los periodos terminados al 30 de septiembre de 2022. Estas reclasificaciones no modifican el resultado ni el patrimonio del periodo anterior.

Rubros	Previamente informado 31-12-2021 M\$	Reclasificación M\$	31.12.2021 M\$
1) Otros activos no financieros	520.750	87.343	433.407
2) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5.508.524	(84.247)	5.592.771
3) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	-	(3.096)	3.096
4) Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	117.542.086	5.927.995	111.614.091
5) Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas corrientes	-	(4.257.848)	4.257.848
6) Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes	-	(6.600.000)	6.600.000
7) Provisiones por beneficios a los empleados	3.521.967	(3.043.833)	6.565.800
8) Otros pasivos no financieros, corrientes	64.267.602	8.109.925	56.157.677
9) Otros pasivos no financieros, no corrientes	586.532.814	(136.239)	586.669.053

5. Información financiera por segmentos

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

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

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

a) Servicios EFE:

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

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

EFE Valparaíso, S.A., es la Empresa de transporte ferroviario de pasajeros de la V Región y opera en las comunas de Valparaíso, Viña del Mar, Quilpué, Villa Alemana y Limache. Merval brinda un servicio de transporte público eficiente, seguro y ambientalmente sustentable. Durante los meses de enero a septiembre del año 2022 (no auditado), estos servicios movilizaron a 14,65 millones de pasajeros, aproximadamente, 7,13 millones en el mismo período del año 2021 (no auditado)

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

EFE Central S.A. es la Empresa que atiende el mercado de transporte suburbano, a través de sus servicios “Metrotren” y “Terrasur” entre las ciudades de Santiago a Chillán y estaciones intermedias. Además, provee servicios de pasajeros entre las ciudades de Talca y Constitución (Buscarril). EFE Central S.A. ofrece un transporte urbano y suburbano moderno, de alta calidad, seguro e integrado con el sistema de transporte público en la Región Metropolitana y regiones aledañas. Durante los meses de enero a septiembre del año 2022 (no auditado), estos servicios movilizaron a 18,54 millones de pasajeros, aproximadamente 11,3 millones en el mismo período del año 2021 (no auditado).

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

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

EFE Sur S.A. presta servicios en la VIII y IX regiones, conectando a Lomas Coloradas, Talcahuano, Hualqui y otras con la ciudad de Concepción y tiene la responsabilidad de administrar el transporte ferroviario de pasajeros en la Región del Biobío y la Araucanía. Sus servicios se denominan “Fesur”, “Victoria Temuco” y “Corto Laja”. La misión de EFE Sur S.A. es entregar un buen servicio de transporte a los usuarios del modo ferroviario, teniendo en cuenta la seguridad, rapidez y comodidad de los usuarios. Durante los meses de enero a septiembre del año 2022 (no auditado), estos servicios movilizaron a 7,33 millones de pasajeros, 2,5 millones de pasajeros en el mismo período del año 2021 (no auditado).

Por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2022 (No Auditado)	Segmento Infraestructura ferroviaria y carga MS (1)	Segmento Servicios de pasajeros			Total MS
		EFE SUR	EFE CENTRAL	EFE VALPARAISO	
		VIII Región y IX Región MS	Santiago ChHIn MS	V Región MS	
1. Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos	21.248.964	7.530.476	27.665.205	14.560.423	71.005.068
2. Ingresos de las actividades ordinarias entre segmentos	-	-	-	-	-
3. Partidas significativas de costos de Venta	(17.838.101)	(9.918.842)	(24.467.783)	(14.614.027)	(66.838.753)
a. Gastos en personal	(5.112.122)	(4.222.330)	(7.966.848)	(3.606.024)	(20.907.324)
b. Energía y combustibles	(292.774)	(901.229)	(2.095.571)	(1.265.512)	(4.555.086)
c. Mantenimiento material rodante	(77.000)	(95.564)	(4.397.549)	(1.852.967)	(6.423.079)
d. Mantenimiento infraestructura	(10.484.103)	(16.476)	(807.215)	(390.973)	(11.698.768)
e. Guardias y Guardarruces	(1.640.600)	(1.660.682)	(2.220.469)	(260.846)	(5.782.598)
f. Depreciación y Amortización	(7.886.337)	(1.455.993)	(1.168.676)	(2.388.338)	(12.899.345)
f. Otros gastos de explotación	7.654.836	(1.566.568)	(5.811.454)	(4.849.367)	(4.572.552)
4. Gasto de administración	(14.052.391)	(1.185.982)	(1.127.259)	(1.654.096)	(18.019.728)
5. Otras ganancias (pérdidas)	59.533.834	(11.360)	10.088	(37.644)	59.494.918
6. Ganancias (pérdidas) Activo Financiero	6.257.902	-	-	-	6.257.902
7. Resultado financiero, neto segmento	(68.704.384)	(56.081)	735.852	(581.961)	(68.606.574)
a. Ingresos financieros	(711.677)	279.882	737.562	160.616	466.383
b. Gastos financieros	(67.992.707)	(335.963)	(1.709)	(742.577)	(69.072.957)
8. Diferencia de cambio	(29.893.101)	389	(39)	-	(29.892.751)
9. Unidad de reajuste	(168.550.017)	(6.167.413)	20.861	(914.853)	(175.611.422)
10. Participación de la entidad en el resultado de asociadas	1.745.650	-	-	-	1.745.650
a. Participación Inversión en asociadas	1.745.650	-	-	-	1.745.650
b. Participación Inversión en otras asociadas	-	-	-	-	-
11. Gasto sobre impuesto a la renta	-	-	-	-	-
12. Participaciones No Controladora	-	-	-	-	-
Resultado Neto	(210.251.644)	(9.808.812)	2.836.925	(3.242.159)	(220.465.690)

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

Por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2022 (No Auditado)	Segmento Infraestructura	Segmento de Pasajeros			Total
		EFE SUR	EFE CENTRAL	EFE VALPARAÍSO	
	ferroviaria y carga	VIII Región y IX Región	Santiago Chillán	V Región	
		MS	MS	MS	
Activo	2.384.083.314	119.050.836	55.262.605	108.190.531	2.666.587.285
Activos Corrientes	533.275.971	23.195.194	2.837.471	12.921.511	572.230.147
Efectivo y equivalentes al efectivo	457.211.649	505.035	182.789	2.342.145	460.241.619
Otros activos financieros corrientes	52.037.371	7.834.351	-	1.343.468	61.215.190
Otros activos no financieros corrientes	2.357.631	-	-	431.856	2.789.487
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	2.835.063	125.742	982.012	428.417	4.371.234
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	(4.631.305)	14.622.585	1.524.736	7.985.526	19.501.512
Inventarios corrientes	-	107.480	147.933	365.099	620.512
Activos por impuestos corrientes, corrientes	23.465.562	-	-	25.000	23.490.562
Activos no Corrientes	1.850.807.343	95.855.642	52.425.134	95.269.020	2.094.357.139
Otros activos no financieros no corrientes	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar no corrientes	-	3.226	-	-	3.226
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	266.483.844	38.285.503	10.970.461	20.727.345	336.467.153
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	16.655.010	-	-	-	16.655.010
Activos intangibles distintos de la plusvalía	2.858.913	124.529	2.699	74.161	3.060.302
Propiedades, planta y equipo	1.533.797.097	57.442.384	41.451.974	73.341.733	1.706.033.187
Propiedad de inversión	31.012.478	-	-	1.125.782	32.138.260
Pasivo	2.384.083.314	119.050.836	55.262.605	108.190.531	2.666.587.285
Pasivos corrientes	105.452.427	6.648.938	20.541.930	20.994.720	153.638.015
Otros pasivos financieros corrientes	46.343.864	-	-	-	46.343.864
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	42.599.622	671.574	1.866.330	1.939.628	47.077.153
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	(32.262.050)	5.277.364	16.264.755	14.774.210	4.054.280
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	3.528.617	595.653	1.011.595	663.680	5.799.545
Otros pasivos no financieros corrientes	45.242.374	104.347	1.399.250	3.617.202	50.363.173
Pasivos no corrientes	3.002.793.093	146.724.292	48.125.325	56.666.179	3.254.308.889
Otros pasivos financieros no corrientes	2.725.320.258	-	-	-	2.725.320.258
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	(190.150.958)	146.653.907	11.926.395	38.170.657	6.600.000
Otras provisiones a largo plazo	3.272.930	-	-	-	3.272.930
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	3.146.046	-	-	-	3.146.046
Otros pasivos no financieros no corrientes	461.204.816	70.385	36.198.930	18.495.522	515.969.654
Patrimonio	(724.161.984)	(34.322.394)	(13.404.649)	30.529.632	(741.359.396)
Capital emitido y pagado	250.771.826	28.080.005	25.773.900	106.151.314	410.777.044
Ganancias (pérdidas) acumuladas	(2.116.832.553)	(62.727.089)	(36.786.302)	(76.428.691)	(2.292.774.634)
Otras reservas	1.141.898.743	324.689	(2.392.247)	807.009	1.140.638.194
Participación no controladores	(222)	-	-	-	(222)

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2021 Balances	Segmento Infraestructura ferroviaria y carga M\$ (1)	Segmento Servicios de pasajeros			Total M\$
		FESUR	TC	MERVAL	
		VIII Región y IX Región	Santiago Chillán	V Región	
		M\$	M\$	M\$	
Activos					
Activos corrientes					
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	530.456.294	5.076.115	979.830	309.909	536.822.148
Otros activos financieros	101.701.389	3.069.631	-	3.441.087	108.212.107
Otros activos no financieros	414.134	4.310	-	14.963	433.407
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4.412.864	137.836	906.282	135.789	5.592.771
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	100.611.504	8.711.239	1.345.569	5.090.604	115.758.916
Inventarios	-	19.430	79.813	312.531	411.774
Activos por impuestos	13.218.197	15.000	-	25.000	13.258.197
Activos corrientes totales	750.814.382	17.033.561	3.311.494	9.329.883	780.489.320
Activos disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Activos corrientes totales	750.814.382	17.033.561	3.311.494	9.329.883	780.489.320
Activos no corrientes					
Otros activos financieros, no corrientes	-	-	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	3.096	-	-	-	3.096
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	246.875.956	35.436.231	8.652.292	18.757.919	309.722.398
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	15.706.334	-	-	-	15.706.334
Activos intangibles distintos de la plusvalía	2.567.888	133.515	25.002	97.672	2.824.077
Propiedades, Planta y Equipo	1.420.562.919	70.137.078	43.760.751	76.118.027	1.610.578.775
Propiedad de inversión	31.010.228	-	-	1.142.303	32.152.531
Activos no corrientes totales	1.716.726.421	105.706.824	52.438.045	96.115.921	1.970.987.211
Total de activos	2.467.540.803	122.740.385	55.749.539	105.445.804	2.751.476.531
Pasivos y patrimonio					
Pasivos					
Pasivos corrientes					
Otros pasivos financieros, corrientes	41.235.972	-	-	-	41.235.972
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	104.106.371	1.111.615	1.814.526	4.581.579	111.614.091
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	(29.983.968)	3.787.811	21.974.438	8.479.567	4.257.848
Otras provisiones, corrientes	-	-	-	-	-
Pasivos por Impuestos, corrientes	-	-	-	-	-
Provisiones por beneficios a los empleados	4.684.986	455.649	864.674	560.491	6.565.800
Otros pasivos no financieros, corrientes	52.298.555	162.107	1.054.446	2.642.569	56.157.677
Pasivos corrientes totales	172.341.916	5.517.182	25.708.084	16.264.206	219.831.388
Pasivos no corrientes					
Otros pasivos financieros, no corrientes	2.454.231.979	-	-	-	2.454.231.979
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes	(215.636.289)	140.677.160	46.283.032	35.276.097	6.600.000
Otras provisiones	3.183.369	-	-	-	3.183.369
Pasivo por impuestos diferidos	-	-	-	-	-
Provisiones por beneficios a los empleados	2.767.213	-	-	-	2.767.213
Otros pasivos no financieros, no corrientes	565.475.718	1.059.625	-	20.133.710	586.669.053
Pasivos no corrientes totales	2.810.021.990	141.736.785	46.283.032	55.409.807	3.053.451.614
Total pasivos	2.982.363.906	147.253.967	71.991.116	71.674.013	3.273.283.002
Patrimonio					
Capital emitido	250.797.262	28.080.005	25.773.900	106.125.877	410.777.044
Pérdidas acumuladas	(1.903.902.685)	(52.918.276)	(42.301.474)	(73.186.531)	(2.072.308.966)
Primas de emisión	(25.590)	-	154	25.436	-
Otras reservas	1.138.307.893	324.689	285.843	807.009	1.139.725.434
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	(514.823.120)	(24.513.582)	(16.241.577)	33.771.791	(521.806.488)
Participaciones no controladoras	17	-	-	-	17
Patrimonio total	(514.823.103)	(24.513.582)	(16.241.577)	33.771.791	(521.806.471)
Total de pasivos y patrimonio	2.467.540.803	122.740.385	55.749.539	105.445.804	2.751.476.531

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2022 Flujos de Efectivo	Segmento Infraestructura ferroviaria y carga M\$	Segmento Servicios de pasajeros			Total M\$
		FESUR	TC	MERVAL	
		VIII Región y IX Región M\$	Santiago Chillán M\$	V Región M\$	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación					
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	23.294.788	4.176.161	23452344	10.081.775	61.005.068
Otros cobros por actividades de operación	-	66.140	-	3.068.807	3.134.947
Clases de pagos	-	-	-	-	-
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(49.683.461)	(1.708.342)	(4.766.278)	(8.863.898)	(65.021.979)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	-	-	-	-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	(10.206.064)	(4.486.802)	(7.865.420)	(3.613.186)	(26.171.472)
Otros pagos por actividades de operación	366.501	(366.501)	-	-	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(36.228.236)	(2.319.344)	10.820.646	673.498	(27.053.436)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión					
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	1.061.000	-	-	-	1.061.000
Compras de propiedades, planta y equipo	(179.520.057)	(53.745)	(2.687)	-	(179.576.489)
Compras de activos intangibles	(547.837)	-	-	-	(547.837)
Impuestos reembolsados (pagados) (27 BIS)	3.948.957	-	-	-	3.948.957
Dividendos recibidos (IPESA)	1.158.214	-	-	-	1.158.214
Otras entradas (salidas) de efectivo Inversiones depósito a plazo a más de 90 días	49.335.174	(4.378.658)	-	2.040.401	46.996.917
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(124.564.549)	(4.432.403)	(2.687)	2.040.401	(126.959.238)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación					
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	124.870.749	-	-	-	124.870.749
Pagos de intereses bonos	(80.907.521)	-	-	-	(80.907.521)
Pagos de financiamiento bonos	(4.490.386)	-	-	-	(4.490.386)
Préstamos de entidades relacionadas	10.129.233	2.180.667	(11.615.000)	(694.900)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	49.602.075	2.180.667	(11.615.000)	(694.900)	39.472.842
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	37.959.303	-	-	-	37.959.303
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(73.231.407)	(4.571.080)	(797.041)	2.018.999	(76.580.529)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	530.456.294	5.076.115	979.830	309.909	536.822.148
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	457.224.887	505.035	182.789	2.328.908	460.241.619

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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

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

Efectivo y equivalentes al efectivo	30.09.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Caja y Bancos (a)	1.021.637	2.801.987
Depósitos a plazo (b)	459.219.982	534.020.161
Totales	460.241.619	536.822.148

- a) Caja y Bancos: El saldo corresponde a los dineros mantenidos en la caja y en cuentas corrientes bancarias, reflejadas en pesos y su valor razonable no difiere de su valor libro.
- b) El saldo corresponde a instrumentos financieros.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

Al 30 de septiembre de 2022 el detalle es el siguiente:

Días al vencimiento	Moneda	Instrumento	Capital Moneda local	Reajustes e Intereses	Saldo al 30 septiembre de 2022
			MS	MS	MS
0 - 30	\$	Depósito en Pesos	52.630.171	2.821	52.632.992
		Pagaré Descontable de Banco Central	9.973.989	1.196	9.975.185
	U.F.	Bono Bancario en U.F.	661.907	-	661.907
	USD	Depósito en Dólar	145.763.417	13.485.678	159.249.094
		Certificado de depósito en dólar	48.245.873	-	48.245.873
Sub Total			257.275.357	13.489.695	270.765.051
30 - 60	\$	Depositos a plazo	169.169	2.231	171.399
	USD	Depositos a plazo	19.610.078	7.161.806	26.771.885
		Certificado de depósito en dólar	24.080.435	0	24.080.435
Sub Total			43.859.682	7.164.037	51.023.719
60 - 90	\$	Pagaré Descontable de Banco Central	5.255.401	(18.819)	5.236.582
		USD	Depósito en Dólar	66.263.663	33.948.889
	Certificado de depósito en dólar		24.059.882	-	24.059.882
Sub Total			95.578.946	33.930.070	129.509.017
Fondo Reserva	UF				7.922.195
Total			396.713.985	54.583.802	459.219.982

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

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

7. Otros activos financieros corrientes

Corresponden a depósitos a plazo con vencimientos superiores a 90 días. Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, estos activos ascienden a M\$ 61.215.190 y M\$108.212.107, respectivamente. Estos depósitos son usados para adquisición de Infraestructura, mantenciones y actualmente para el pago de deuda.

El siguiente cuadro muestra el detalle de los instrumentos financieros a más de 90 días vigentes al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Al 30 de septiembre de 2022:

Días al vencimiento	Moneda	Instrumento	Capital Moneda local	Reajustes e Intereses	Saldo al 30 Sep. 2022
			M\$	M\$	M\$
>90	\$	Depósito en Pesos	430.116	4.733	434.849
		Tesorería General de la Rep. Bono Pesos	575.948	(28.388)	547.559
	UF	Bono Bancario en U.F.	22.752.254	(332.975)	22.419.279
		Depósito en U.F.	38.539.637	(731.962)	37.807.675
	\$	Acciones en Cartera			5.828
Total			62.297.955	(1.088.592)	61.215.190

Al 31 de diciembre del 2021:

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

8. Otros activos no financieros corrientes:

La composición del rubro al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Conceptos	30.09.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Pagos y gastos anticipados (1)	2.779.516	347.156
Cuentas por cobrar por activación de pólizas por siniestros	-	76.280
Otros	9.971	9.971
Totales	2.789.487	433.407

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

9. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Corrientes

La composición del rubro al 30 de septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021 es la siguiente:

Conceptos	Moneda o Unidad Reajuste	30.09.2022			31.12.2021		
		Valor Bruto M\$	Deterioro de valor M\$	Valor Neto M\$	Valor Bruto M\$	Deterioro de valor M\$	Valor Neto M\$
Ferrocarril del Pacífico S.A.	Pesos	1.550.095	-	1.550.095	1.063.646	-	1.063.646
Expropiaciones por cobrar (1)	Pesos	28.441	-	28.441	168.674	-	168.674
Varios deudores	Pesos	310.541	-	310.541	81.802	-	81.802
Recaudación Alameda Nos	Pesos	638.047	-	638.047	600.885	-	600.885
Subsidios de salud por cobrar	Pesos	158.654	-	158.654	125.358	-	125.358
Telefónica Chile S.A.	Pesos	-	-	-	191.371	-	191.371
Transap S.A.	Pesos	206.289	-	206.289	178.332	-	178.332
Sistemas SEC	Pesos	-	-	-	729.045	-	729.045
Clear Channel Chile Publicidad Ltda.	Pesos	10.772	-	10.772	59.040	-	59.040
Claro Chile S.A.	Pesos	111.642	-	111.642	214.612	-	214.612
Municipalidad de Villarica	Pesos	61.077	-	61.077	61.077	-	61.077
Municipalidad de graneros	Pesos	115.377	-	115.377	66.901	-	66.901
Cooperativa Camp. y Cultural Melima	Pesos	55.843	-	55.843	52.626	-	52.626
Asoc Chilena Cons. Pat. Ferroviario	Pesos	44.125	-	44.125	44.125	-	44.125
Recaudación alameda Rancagua	Pesos	57.179	-	57.179	85.438	-	85.438
Parque Automotriz San Miguel L.	Pesos	514.659	-	514.659	405.118	-	405.118
Comsa Proyecto Zona Norte S.A.	Pesos	-	-	-	16.803	-	16.803
Comercializadora Rosales y Haase LT	Pesos	53.972	-	53.972	52.411	-	52.411
Entel Pes Telecomunicaciones S.A.	Pesos	17.250	-	17.250	34.945	-	34.945
Entel	Pesos	34.693	-	34.693	4.236	-	4.236
Jorge del Río Varela	Pesos	-	-	-	53.266	-	53.266
Wom S.A.	Pesos	7.237	-	7.237	14.166	-	14.166
Transportes Ferropak Limitada	Pesos	37.546	-	37.546	37.546	-	37.546
Estacionaria Limitada	Pesos	-	-	-	11.848	-	11.848
Codelco	Pesos	6.403	-	6.403	2.390	-	2.390
Deudores principalmente arriendos propiedades	Pesos	1.524.595	(1.173.203)	351.392	2.566.410	(1.329.300)	1.237.110
Totales		5.544.437	(1.173.203)	4.371.234	6.922.071	(1.329.300)	5.592.771

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

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

El detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar al 30 de septiembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

ANEXO 1 COMPOSICIÓN DE DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR AL 30 de junio de 2022									
Tramos de Morosidad	CARTERA NO SECURITIZADA				CARTERA SECURITIZADA				Monto Total cartera bruta
	N° clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta	N° clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta	N° Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta	N° clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta	
Al día	738	117.437	-	-	-	-	-	-	117.437
1-30 días	772	238.476	-	-	-	-	-	-	238.476
31-60 días	887	3.178.355	-	-	-	-	-	-	3.178.355
61-90 días	629	821.210	-	-	-	-	-	-	821.210
91-120 días	541	58.177	-	-	-	-	-	-	58.177
121-150 días	491	29.785	-	-	-	-	-	-	29.785
151-180 días	555	53.222	-	-	-	-	-	-	53.222
181-210 días	514	73.499	-	-	-	-	-	-	73.499
211- 250 días	638	24.700	-	-	-	-	-	-	24.700
>250 días	11.872	949.576	-	-	-	-	-	-	949.576
Total	17.637	5.544.437							5.544.437

Documentos por cobrar	CARTERA NO SECURITIZADA		CARTERA SECURITIZADA	
	N° de clientes	Monto cartera	N° de clientes	Monto cartera
Protestados	6	2.040	-	-
En cobranza judicial	261	1.120.056	-	-

Provisión		Castigo del período	Recupero del período
Cartera no repactada	Cartera repactada		
1.173.203			

ANEXO 1 COMPOSICIÓN DE DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR AL 31 de diciembre de 2021									
Tramos de Morosidad	CARTERA NO SECURITIZADA				CARTERA SECURITIZADA				Monto Total cartera bruta
	N° clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta	N° clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta	N° Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta	N° clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta	
Al día	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1-30 días	773	3.863.592	-	-	-	-	-	-	3.863.592
31-60 días	460	52.852	-	-	-	-	-	-	52.852
61-90 días	357	57.771	-	-	-	-	-	-	57.771
91-120 días	373	29.296	-	-	-	-	-	-	29.296
121-150 días	396	47.656	-	-	-	-	-	-	47.656
151-180 días	370	41.485	-	-	-	-	-	-	41.485
181-210 días	195	55.370	-	-	-	-	-	-	55.370
211- 250 días	332	3.096	-	-	-	-	-	-	3.096
>250 días	628	2.770.953	-	-	-	-	-	-	2.770.953
Total	3.884	6.922.071							6.922.071

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

La variación de los montos provisionados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	Deterioro M\$		Deterioro M\$
Saldo final al 31/12/2021	(1.329.300)	Saldo final al 31/12/2020	(1.082.098)
Variación	156.097	Variación	(247.202)
Saldo final al 30/09/2022	(1.173.203)	Saldo final al 31/12/2021	(1.329.300)

- a) Las siguientes partidas corresponden a otras cuentas por cobrar no corrientes al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Otras cuentas por cobrar	País origen	Naturaleza de la relación	Origen de la transacción	Moneda	30.09.2022	31.12.2021
					M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	Chile	Tercero	Pagaré Aguas San Pedro	CLP	3.226	3.096
					3.226	3.096

10. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

- a) Las siguientes partidas corresponden a las cuentas por cobrar a partes relacionadas al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

CORRIENTE:

Sociedad	País Origen	Naturaleza de la relación	Origen de la transacción	Moneda	30.09.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Estado de Chile	Chile	Propietario (1)	Transferencias	Pesos	8.079.107	110.523.517
Ministerio de Transportes (Metro Valparaíso)	Chile	Em. Del Estado (3)	Tarifa escolar	Pesos	3.322.246	964.395
Ministerio de transportes y telecomunicaciones	Chile	Em. Del Estado (3)	Subsidio EFE Central	Pesos	731.555	-
Ministerio de Transportes (Fesur)	Chile	Em. Del Estado (2)	Subsidio Coronel	Pesos	4.040.567	2.408.955
Ministerio de Transportes (Metro Valparaíso)	Chile	Em. Del Estado (2)	8 Automotores	Pesos	2.173.318	1.291.859
Ministerio de Transportes (Tren Central)	Chile	Em. Del Estado (2)	4 Automotores	Pesos	1.154.750	570.190
			Total Corriente		19.501.543	115.758.916

NO CORRIENTE:

Sociedad	País Origen	Naturaleza de la relación	Origen de la transacción	Moneda	30.09.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Estado de Chile	Chile	Propietario (1)	Transferencias	Pesos	32.418.635	54.844.974
Ministerio de Transportes (Fesur)	Chile	Em. Del Estado (2)	Subsidio Coronel	Pesos	38.285.503	34.635.016
Estado de Chile	Chile	Propietario (4)	Derecho por Compensación Futura	Pesos	234.137.641	191.802.120
Ministerio de Transportes (Metro Valparaíso)	Chile	Em. Del Estado (2)	8 Automotores	Pesos	20.654.913	18.685.486
Ministerio de Transportes	Chile	Em. Del Estado (2)	4 automotores	Pesos	10.970.461	9.754.802
			Total no Corriente		336.467.153	309.722.398

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
 AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

Transferencia 2022 - Ley de Presupuestos	Ley de presupuesto 2022		Por recibir Ley 2022 MS	Saldo Diciembre 2021 MS
	Comprometido 2021 MS	Recibido 2022 MS		
Mantenimiento Infraestructura	22.332.692	18.650.000	3.682.692	22.332.692
Rehabilitación y mantención Ferrocarril Arica - La Paz	522.000	261.000	261.000	522.000
Servicio de la Deuda (Amortizaciones)	5.098.539	4.490.386	608.153	5.098.539
Intereses de la Deuda	82.570.286	79.043.024	3.527.262	82.570.286
Total Corriente	110.523.517	102.444.410	8.079.107	110.523.517

Transferencia 2022 - Ley de Presupuestos	Comprometido 2021 MS	Recibido 2022 MS	Por recibir Ley 2022 MS	Saldo Diciembre 2020 MS
Inversiones Planes Trienal 2021-2023	36.852.678	18.426.339	18.426.339	36.852.678
Inversiones en Infraestructura Existente	17.992.296	4.000.000	13.992.296	17.992.296
Total no Corriente	54.844.974	22.426.339	32.418.635	54.844.974

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

- (2) Las cuentas por cobrar al Ministerio de Transportes representan los aportes fiscales comprometidos por ese Ministerio por un total de 20 cuotas anuales para los siguientes proyectos:
- Extensión Ferroviaria Bío-Bío a Coronel UF1.753.990,235
 - Adquisición Material Rodante e Infraestructura asociada Merval UF919.544,958
 - Adquisición Material Rodante adicional Rancagua Express UF493.684,283
- (3) Se incluye en este saldo la compensación que realiza el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT) por los menores pagos que realiza el público, producto de la rebaja de la tarifa a usuarios que realiza EFE Valparaíso S.A.
- (4) Para los años 2020 y 2021, el Estado de Chile, producto de la pandemia Covid-19, en forma transitoria, no transfiere directamente recursos en subsidio, sino que autorizó un endeudamiento en el mercado extranjero (Bono Internacional 2020 y 2021) para suplir las necesidades de caja. Debido a que la deuda del Bono la pagará el Estado de Chile, se reconoce esta cuenta por cobrar no corriente con abono a Gastos Financieros, Mantención de Infraestructura e ingresos diferidos por el uso de fondos en propiedad planta y equipos, en línea con la aplicación de la NIC-20 (Ayudas del Gobierno).

- b) Las siguientes partidas corresponden a las cuentas por pagar a partes relacionadas al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Sociedad	RUT	País origen	Naturaleza de la relación	Origen de la transacción	Moneda	30.09.2022	31.12.2021
						M\$	M\$
Ministerio de Transportes y telecomunicaciones		Chile	Org del Estado	Fondos por rendir(Energía EFE Valparaíso)	CLP	2.747.923	2.747.923
Ministerio de Transportes y telecomunicaciones		Chile	Org del Estado	Fondos por rendir(Proy. Electromovilidad EFE Sur)	CLP	1.100.000	1.242.059
Ministerio de Transportes y telecomunicaciones		Chile	Org del Estado	Fondos por rendir(Proy. Pasarelas V Región)	CLP	206.357	206.356
				Fondos por Rendir MTT EFE Central	CLP	-	61.510
Total pasivos no financieros corrientes						4.054.280	4.257.848
Ministerio de Transportes y telecomunicaciones		Chile	Org del Estado	Fondos por rendir(Proy. Electromovilidad EFE Sur)	CLP	6.600.000	6.600.000
						6.600.000	6.600.000

- c) El personal de la Empresa se distribuye como sigue:

Dotación del Personal Información Consolidada	30.09.2022	30.09.2021
Gerentes y Ejecutivos principales	68	70
Profesionales y Técnicos	940	865
Personal operativo y otros	818	758
Totales	1.826	1.693

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

d) Remuneraciones del Directorio

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

Los valores pagados a los Directores de Empresa de los Ferrocarriles del Estado, durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021, son los siguientes:

Remuneraciones pagadas al Directorio		30.09.2022	30.09.2021
		M\$	M\$
Presidente, Vicepresidente y Directores		Incorporación	
Eric Martín González- Presidente	26-05-2022	8.899	-
Rafael Epstein Numhauser	26-05-2022	3.739	-
Loreto Wahr Rivas	26-05-2022	4.449	-
Fidel Miranda Bravo	26-05-2022	4.449	-
Mabel Leva Henríquez	26-05-2022	4.449	-
Juan Antonio Carrasco Montagna	26-05-2022	4.449	-
Beatriz Bonifetti Miranda	26-05-2022	4.449	-
Juan Jiménez Vásquez (Representante de los trabajadores)	01-09-2022	775	-
Ex - Directores		Salida	
Cristián Andrés Ureta Larraín	15-07-2021	-	6.862
Joaquín Ignacio Brahm Barril	23-09-2021	-	8.538
Pedro Pablo Errázuriz Domínguez- Presidente	25-05-2022	10.538	17.708
Isabel Margarita Romero Muñoz	25-05-2022	5.269	8.854
Cristián Solís de Ovando Lavín-Vicepresidente	25-05-2022	5.269	8.854
Adriana Brancoli Poblete	25-05-2022	5.269	8.854
María Eugenia Torres Henriquez	25-05-2022	4.616	8.854
Víctor Jorge Lobos del Fierro	25-05-2022	5.269	-
Luis Enrique Arqueros Wood	25-05-2022	5.269	-
María Eugenia Rebolledo Sandoval (Representante de los trabajadores)	01-09-2022	8.237	8.854

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
 AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

d) Remuneraciones de la alta Dirección

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

Remuneraciones Alta Dirección Información Consolidada	30.09.2022 M\$	30.09.2021 M\$
Remuneraciones	1.954.650	1.874.861
Otros Beneficios	419.368	31.817
Total	2.374.018	1.906.678

11. Inventarios

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

INVENTARIOS	30.09.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Repuestos para equipos electromecánicos	71.624	70.974
Tarjetas PVC (Metroval y Tren Central)	547.617	339.736
Repuestos para Informática Interna	1.271	1.064
Totales	620.512	411.774

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

12. Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

Para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el detalle de las Empresas asociadas, así como el resumen de su información financiera es el siguiente:

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la participación de EFE en esta coligada corresponde al 17% de su patrimonio, el 83% restante pertenece a Parque Arauco S.A.

Al cierre de estos Estados financieros consolidados, el valor patrimonial proporcional en esta inversión es de M\$16.619.353 (M\$ 15.670.677 al 31.12.2021). La participación que corresponde a la Empresa en la utilidad del período fue de M\$1.745.650 (M\$ 654.275 al 30.09.2021).

Se han recibido dividendos por esta inversión ascendentes a M\$1.158.214 en 2022 (M\$ 699.108 en 2021).

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

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

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

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

EFE participa en un 33,33% del patrimonio de esta Empresa, la que presenta patrimonio negativo por M\$31.936 al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

Durante el período al 30 de septiembre de 2022, no se han efectuado transacciones de compra o venta de inversiones en Empresas relacionadas contabilizadas utilizando el método de la participación.

d) **Resumen de Información financiera de Empresas asociadas**

30.09.2022	% de Participación	Activos	Activos no	Pasivos	Pasivos no	Patrimonio	Ingresos Ordinarios	Gastos Ordinarios	Resultado	Inversiones	Valor Proporcional
		Corrientes	Corrientes	Corrientes	Corrientes						
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
DIBSA	35,00	19.723	90.811	8.656	-	101.878	-	-	-	35.657	-
IPESA	17,00	18.256.786	107.523.698	9.310.630	18.708.957	97.760.897	11.472.340	(1.203.810)	10.268.530	16.619.353	1.745.650
TRANSUB	33,33	3.983	-	-	35.919	(31.936)	-	-	-	-	-
Total										16.655.010	1.745.650

31.12.2021	% de Participación	Activos	Activos no	Pasivos	Pasivos no	Patrimonio	Ingresos Ordinarios	Gastos Ordinarios	Resultado	Inversiones	Valor Proporcional
		Corrientes	Corrientes	Corrientes	Corrientes						
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
DIBSA	35,00	19.723	90.811	8.656	-	101.878	-	-	-	35.657	-
IPESA	17,00	13.289.236	104.298.070	6.716.563	18.690.289	92.180.454	5.152.742	(1.304.068)	3.848.674	15.670.677	654.275
TRANSUB	33,33	3.983	-	-	35.919	(31.936)	-	-	-	-	-
Total										15.706.334	654.275

13. Activos intangibles distintos de la plusvalía

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

a) La composición de los activos intangibles para los períodos terminados el 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Concepto	Saldos al 30 de septiembre de 2022			Saldos al 31 de diciembre de 2021		
	Valor Costo	Amortización acumulada	Valor Libros	Valor Costo	Amortización acumulada	Valor Libros
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Marcas	205.153	(204.920)	233	205.153	(204.920)	233
Licencias Computacionales	7.705.187	(4.645.118)	3.060.069	7.157.350	(4.333.506)	2.823.844
Totales	7.910.340	(4.850.038)	3.060.302	7.362.503	(4.538.426)	2.824.077

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
 AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

- b) Los movimientos ocurridos para el período terminado al 30 de septiembre de 2022 y diciembre de 2021 son los siguientes:

Movimientos	Marcas MS	Licencias Computacionales MS	Valor Libros MS
Saldos al 31 de diciembre de 2020	233	2.654.234	2.654.467
Adiciones	-	685.156	685.156
Amortización	-	(515.546)	(515.546)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	233	2.823.844	2.824.077
Adiciones	-	547.837	547.837
Amortización	-	(311.612)	(311.612)
Saldos al 30 de septiembre de 2022	233	3.060.069	3.060.302

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

14. Propiedad, Planta y Equipos

A continuación, se presenta el detalle y los movimientos de las Propiedades, Plantas y Equipos al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

a) Detalle de propiedades, planta y equipos al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Clases de Propiedades, Planta y Equipos, Neto	Saldos al	
	30.09.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Propiedades, Planta y Equipos, Neto	1.706.033.187	1.610.578.775
Obras en Curso	507.343.773	398.226.800
Terrenos	112.637.507	110.798.523
Edificios	116.792.634	107.614.401
Obras Civiles de Infraestructura Ferroviaria	674.895.831	685.984.121
Equipos de Señales, Eléctricos, Subestaciones y Comunicaciones	110.323.452	116.035.281
Material Rodante	169.455.085	177.852.660
Maquinarias y Herramientas	2.805.593	2.859.237
Materiales y Repuestos	6.589.426	6.750.732
Activos por Derecho de Uso	1.006.915	117.495
Otros	4.182.971	4.339.525

Clases de Propiedades, Planta y Equipos, Bruto	Saldos al	
	30.09.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Propiedades, Planta y Equipos, Bruto	2.122.970.702	1.996.188.430
Obras en Curso	507.343.773	398.226.800
Terrenos	112.637.507	110.798.523
Edificios	145.257.801	133.829.574
Obras Civiles de Infraestructura Ferroviaria	863.736.151	861.154.027
Equipos de Señales, Eléctricos, Subestaciones y Comunicaciones	202.302.480	202.034.468
Material Rodante	268.915.380	268.920.005
Maquinarias y Herramientas	4.754.772	4.695.805
Materiales y Repuestos	6.589.426	6.750.732
Activos por Derecho de Uso	2.468.401	1.004.546
Otros	8.965.011	8.773.950

Clases de Propiedades, Planta y Equipos, Depreciación Acumulada	Saldos al	
	30.09.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Total Propiedades, Planta y Equipos, Depreciación Acumulada	(416.937.515)	(385.609.655)
Edificios	(28.465.167)	(26.215.173)
Obras Civiles de Infraestructura Ferroviaria	(188.840.320)	(175.169.906)
Equipos de Señales, Eléctricos, Subestaciones y Comunicaciones	(91.979.028)	(85.999.187)
Material Rodante	(93.569.445)	(85.176.495)
Deterioro	(5.890.850)	(5.890.850)
Maquinarias y Herramientas	(1.949.179)	(1.836.568)
Amortización Activos por Derecho de Uso	(1.461.486)	(887.051)
Otros	(4.782.040)	(4.434.425)

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

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

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

Movimientos	Obras en Curso	Terrenos	Edificios	Obras Civiles de Infraestructura Ferroviaria	Equipos de Señales, Elec., SS.EE, y Comunicaciones	Material Rodante	Maquinarias y Herramientas	Materiales y Repuestos	Activos por Derecho de Uso	Otros	Propiedades, Planta y Equipos, Neto
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Saldo Neto al 01 de Enero de 2022	398.226.800	110.798.523	107.614.401	685.984.121	116.035.281	177.852.660	2.859.237	6.750.732	117.495	4.339.525	1.610.578.775
Adiciones	124.505.709	275.862	574.304	26.992	65.814	39.900	58.067	613.140		187.531	127.811.174
Transferencias	(15.388.729)	1.719.196	10.855.320	2.555.132	213.662	40.989	900			3.530	-
Bajas	(7)	(156.074)	(1.397)		(11.464)	(85.514)		(774.446)			(1.028.902)
Amortización NIIF 16									(574.435)		(574.435)
Gasto por depreciación			(2.250.036)	(13.670.414)	(5.979.937)	(8.469.912)	(112.611)			(347.615)	(30.830.525)
Depreciación Acumulada (Bajas)			42		96	76.962					77.100
Deterioro											-
Total movimientos	109.116.973	1.838.984	9.178.233	(11.088.290)	(5.711.829)	(8.397.575)	(53.644)	(161.306)	889.420	(156.554)	95.454.412
Saldo Neto al 30 de septiembre de 2022	507.343.773	112.637.507	116.792.634	674.895.831	110.323.452	169.455.085	2.805.593	6.589.426	1.006.915	4.182.971	1.706.033.187

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

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

- c) La Empresa no tiene automotores que estén totalmente depreciados y que se encuentren todavía en uso.
- d) Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las principales obras en curso que desarrolla la empresa son las siguientes:

Obras en Curso	Valor Obras en Curso al 30/09/2022 MS	Valor Obras en Curso al 31/12/2021 MS	Fecha Final Proyectos
Construcción Servicio Ferroviario de Pasajeros Alameda Melipilla	98.019.567	58.065.628	2026
Adquisición Material Rodante para Alameda Nos; Alameda Rancagua y Alameda Chillán e instalación tornos sumergido	64.554.211	41.960.740	2023
Construcción Pasos Vehiculares Desnivelados La Compañía de Graneros, Linderos, Rincón de Paine, Bascañan y Codegua y Pasos Peatonales y Cruces a Nivel	46.571.680	47.580.844	2022-2023
Rehabilitación Vías de San Pedro Ventanas; Ramal Talca Constitución; Rucapequén Nueva Aldea; Laja Hualqui; Victoria Temuco; Renaico Puerto Montt y corredor carga Alameda Barrancas	44.632.988	48.877.754	2022-2023
Adquisición Desviadores de Vía Férrea para los servicios de Alameda Nos; Alameda Rancagua; Rancagua Chillán; Puerto Limache; Vías Concepción y patios de maniobras	42.576.291	39.389.183	2023
Construcción nuevo Puente Bío Bío	37.061.654	8.212.073	2025
Reconstrucción y Rehabilitación de Puentes Zona Norte, Centro y Sur	33.082.159	31.071.050	2022-2024
Suministro e instalación de cruces a nivel automatizados y carpetas de rodados en cruces peatonales de la red ferroviaria	27.364.524	27.880.430	2022
Mantenimiento Mayor Vías Zona Norte, Centro y Sur	24.981.481	9.841.152	2022
Rehabilitación Catenaria Laja Hualqui; Nuevo sistema radiocomunicaciones Tren Tierra y nuevo Sistema de Control de Señalización Virtual	23.573.575	15.251.113	2022-2023
Construcción Nuevas Vías Quillota Barrancas, San Antonio y Accesos a Puertos	12.328.617	10.806.271	2024
Reconstrucción de Estaciones, construcción nuevos Andenes, Talleres y Confinamiento	10.062.092	9.188.860	2022-2023
Proyecto Servicio Ferroviario de Pasajeros Santiago Batuco	9.382.309	9.155.037	2026
Compra durmientes de hormigón y Rieles	9.004.634	8.952.839	2022-2023
Rehabilitación Subestación Lo Espejo, Subestación El Belloto y Subestación Villa Alemana	8.928.136	8.167.438	2022-2023
Otros	7.809.233	16.762.041	2022-2023
Terrenos Centro Intercambio Modal Servicio Pasajeros Alameda Melipilla	7.410.621	7.064.347	2026
Total general	507.343.773	398.226.801	

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

15. Propiedades de Inversión

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

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

Movimientos		Terrenos	Edificios	Propiedades de Inversión, Neto
		M\$	M\$	M\$
Saldo Neto al 01 de Enero de 2022		31.857.363	295.168	32.152.531
Movimientos	Adiciones	0	0	0
	Bajas	0	0	0
	Gasto por depreciación	0	(14.271)	(14.271)
	Depreciación Bajas	0	0	0
	Total movimientos	0	(14.271)	(14.271)
Saldo Neto al 30 de septiembre 2022		31.857.363	280.897	32.138.260

Los movimientos por el período 2021 de las partidas que integran el rubro propiedades de inversión son los sig

Movimientos		Terrenos	Edificios	Propiedades de Inversión, Neto
		M\$	M\$	M\$
Saldo Neto al 01 de Enero de 2021		31.857.363	323.506	32.180.869
Movimientos	Adiciones	0	0	0
	Bajas	0	(6.310)	(6.310)
	Gasto por depreciación	0	(22.028)	(22.028)
	Depreciación Bajas	0	0	0
	Total movimientos	0	(28.338)	(28.338)
Saldo Neto al 31 de diciembre de 2021		31.857.363	295.168	32.152.531

El gasto por Depreciación asciende a M\$ 14.271 al 30 de septiembre de 2022 y M\$22.028 al 31 de diciembre 2021 (12 meses acumulados).

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
 AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

16. Activos por impuestos

Activos por Impuestos	30.09.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Iva 27 Bis	23.463.736	12.582.444
Activos por impuestos corrientes	26.826	675.753
Totales	23.490.562	13.258.197

- **Información general**

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

Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 no se registró cálculo de provisión por impuesto a la renta de primera categoría, por presentar pérdidas tributarias acumuladas.

- **Iva 27 Bis**

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

El detalle es el siguiente:

Período	UTM	30-09-2022	Período	UTM	31-12-2021
		M\$			M\$
nov-21		883.058	ago-21		1.343.810
dic-21		2.889.018	sept-21		508.350
ene-22		5.075.037	oct-21		2.318.656
feb-22		1.498.331	nov-21		944.538
mar-22		1.194.402	dic-21		3.004.032
abr-22		1.218.309	Provisión IVA Trenes y Repuestos		4.463.058
may-22		3.236.313			<u>12.582.444</u>
jun-22		1.409.331			
jul-22		3.292.273			
ago-22		1.356.651			
sept-22		1.411.013			
		<u>23.463.736</u>			

- **Activos por impuestos corrientes**

EFE registra M\$ 26.826 al 30 de septiembre de 2022 y M\$ 675.753 al 31 de diciembre de 2021, respectivamente en activos por impuestos corrientes por concepto de Crédito por Gastos de Capacitación, Pagos Provisionales Mensuales.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

17. Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

Naturaleza		Vencimiento		Total Corriente	Vencimiento			Total No Corriente
		hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	más de 5 años	
Moneda	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Deuda Bancaria	UF	-	3.353.161	3.353.161	6.706.322	6.706.322	60.293.432	73.706.076
Bonos	UF	1.298.634	12.231.906	13.530.540	34.981.623	26.290.385	1.657.812.951	1.719.084.959
Bonos	USD	-	29.460.163	29.460.163	58.920.326	58.920.326	814.688.570	932.529.223
Totales		1.298.634	45.045.230	46.343.864	100.608.271	91.917.033	2.532.794.953	2.725.320.258

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

Para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se ha incluido en este rubro el conjunto de créditos bancarios y obligaciones con el público, los cuales se han ajustado utilizando el método de la tasa efectiva:

Detalle de colocación de los últimos bonos emitidos:

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

- (1) Con fecha 19 de enero de 2017, mediante remate en la Bolsa de Comercio de Santiago, se colocó la totalidad de la emisión de Bonos Serie AC de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado, inscrita con fecha 4 de enero de 2017 en el registro de la Comisión para el Mercado Financiero bajo el N° 852, por lo cantidad de UF 2.850.000, a una tasa de colocación final de 2,15 anual. La referida emisión de Bonos Serie AC contempla garantía del Estado de Chile.
- (2) Con fecha 10 de abril de 2019, mediante remate en la Bolsa de Comercio de Santiago, se colocó la totalidad de la emisión de Bonos Serie AD de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado, por lo cantidad de UF 3.600.000, a una tasa de colocación final de 1,90% anual. La referida emisión de Bonos Serie AD contempla garantía del Estado de Chile.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

- (3) Con fecha 10 de junio de 2020, mediante remate en la Bolsa de Comercio de Santiago, se colocó la totalidad de la emisión de Bonos Serie AF de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado, por lo cantidad de UF 3.870.000, a una tasa de colocación final de 1,02% anual. La referida emisión de Bonos Serie AF contempla garantía del Estado de Chile.
- (4) Con fecha 11 de agosto de 2020, la Empresa realizó exitosamente la colocación de bonos a ser emitidos en el mercado internacional, por un monto total de US\$500.000.000 a 30 años plazo y con una tasa de interés de 3,08% anual.
- (5) Con fecha 07 de septiembre de 2021, la Empresa realizó exitosamente la colocación de bonos a ser emitidos en el mercado internacional, por un monto total de US\$ 500.000.000 a 40 años plazo y con una tasa de interés de 3,84% anual.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

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

a) Préstamos bancarios de largo Plazo y su porción corto plazo al 30 de septiembre de 2022 y diciembre de 2021 es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2022						Corriente			No Corriente			
R.U.T. Acreedor	Banco o Institución Financiera	Moneda	Saldo Capital Moneda	Tasas		Vencimiento		Total Corriente M\$	Vencimiento			Total No Corriente M\$
				Efectiva	Nominal	hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$		1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	más de 5 años M\$	
Créditos a tasa Fija UF	BCO CHILE SINDICADO	UF	2.034.396			-	3.353.161	3.353.161	6.706.322	6.706.322	60.293.432	73.706.076
		UF	1.117.556	4,8016%	4,50%	-	1.841.995	1.841.995	3.683.990	3.683.990	33.121.041	40.489.021
		UF	916.839	4,7387%	4,50%	-	1.511.166	1.511.166	3.022.332	3.022.332	27.172.392	33.217.056
Total crédito bancarios						-	3.353.161	3.353.161	6.706.322	6.706.322	60.293.432	73.706.076

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

b) El detalle de las Obligaciones con el Público (Bonos), de largo Plazo y su porción corto plazo al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

30 de septiembre de 2022

Clases	Moneda	Tipo Amortización	Tasa efectiva	tasa nominal	Valor Nominal	Vencimiento	Corriente			No Corrientes			
							Vencimiento		Total Corriente al 30-09-2022 M\$	Vencimiento			Total No Corriente al 30-09-2022 M\$
							Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$		1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 años y más M\$	
Bono Serie D	UF	Semestral	6,70%	6,75%	700.000	2014	-	-	-	-	-	-	-
Bono Serie F	UF	Semestral	6,16%	6,00%	670.000	2019	-	-	-	-	-	-	-
Bono Serie G	UF	Semestral	6,37%	6,50%	1.280.000	2025	357.077	2.037.384	2.394.461	4.781.204	886.202	307.371	5.974.777
Bono Serie H	UF	Al vencimiento	6,44%	6,50%	660.000	2027	-	2.338.870	2.338.870	4.674.593	4.669.935	1.166.685	10.511.213
Bono Serie I	UF	Al vencimiento	7,26%	6,80%	350.000	2028	-	1.216.592	1.216.592	2.222.318	2.676.923	1.237.852	6.137.093
Bono Serie J	UF	Al vencimiento	6,53%	6,00%	340.000	2029	-	688.688	688.688	1.535.162	4.663.764	4.705.011	10.903.937
Bono Serie K	UF	Al vencimiento	5,94%	6,40%	720.000	2030	-	73.275	73.275	3.108.277	42.037	22.201.186	25.351.500
Bono Serie L	UF	Al vencimiento	5,52%	5,50%	765.000	2031	-	1.422.123	1.422.123	4.266.368	1.422.123	19.769.254	25.457.745
Bono Serie M	UF	Al vencimiento	5,29%	6,00%	815.000	2030	-	120.411	120.411	3.301.652	70.851	25.985.860	29.398.363
Bono Serie N	UF	Al vencimiento	5,05%	5,70%	2.000.000	2033	-	262.081	262.081	964.551	623.034	70.865.074	72.052.659
Bono Serie O	UF	Al vencimiento	5,03%	5,70%	1.960.000	2033	-	247.225	247.225	532.396	597.298	66.394.966	67.514.350
Bono Serie P	UF	Al vencimiento	4,54%	5,70%	2.400.000	2033	-	571.063	571.063	1.221.075	1.334.455	88.391.430	90.948.960
Bono Serie Q	UF	Al vencimiento	4,81%	5,70%	2.750.000	2034	-	482.102	482.102	1.034.879	1.136.818	101.394.832	103.556.529
Bono Serie R	UF	Al vencimiento	3,74%	5,20%	3.500.000	2034	941.557	163.500	1.105.057	2.335.546	2.513.368	132.261.058	137.109.972
Bono Serie S	UF	Al vencimiento	3,10%	4,00%	2.600.000	2035	-	544.336	544.336	1.139.760	1.211.438	96.096.988	98.448.186
Bono Serie T	UF	Al vencimiento	3,90%	4,40%	2.400.000	2036	-	247.214	247.214	523.696	565.294	85.957.590	87.046.580
Bono Serie V	UF	Al vencimiento	3,69%	3,70%	7.800.000	2037	-	17.699	17.699	37.388	40.197	271.543.746	271.621.331
Bono Serie X	UF	Al vencimiento	3,58%	3,70%	1.895.000	2039	-	44.647	44.647	94.141	100.995	65.850.767	66.045.903
Bono Serie Z	UF	Al vencimiento	3,19%	3,60%	2.900.000	2043	-	209.796	209.796	439.909	468.461	105.948.327	106.856.697
Bono Serie AB	UF	Al vencimiento	2,98%	3,00%	3.000.000	2044	-	12.552	12.552	26.237	27.822	104.111.948	104.166.007
Bono Serie AC	UF	Al vencimiento	2,15%	2,95%	2.850.000	2046	-	461.339	461.339	952.698	994.173	110.607.023	112.553.894
Bono Serie AD	UF	Al vencimiento	1,91%	2,65%	3.600.000	2048	-	558.133	558.133	1.146.395	1.192.698	139.185.541	141.538.542
Bono Serie AF	UF	Al vencimiento	1,02%	1,50%	3.870.000	2045	-	512.876	512.876	1.041.388	1.052.591	143.840.742	145.944.721
Bono Internacional	USD	Al vencimiento	3,08%	3,07%	500.000.000	2050	-	14.730.082	14.730.082	29.460.163	29.460.163	407.592.599	466.502.925
Bono Internacional	USD	Al vencimiento	3,84%	3,83%	500.000.000	2061	-	14.730.082	14.730.082	29.460.163	29,460.163	407,105,971	466,026,297
Totales							1.298.634	41.692.069	42.990.703	93.901.949	85.210.711	2.472.501.521	2.651.614.182

31 de diciembre de 2021

Clases	Moneda	Tipo Amortización	Tasa efectiva	tasa nominal	Valor Nominal	Vencimiento	Corriente			No Corrientes			
							Vencimiento		Total Corriente al UF M\$	Vencimiento			Corriente al UF M\$
							Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$		1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 años y más M\$	
Bono Serie D	UF	Semestral	6,70%	6,75%	700.000	2014	-	-	-	-	-	-	-
Bono Serie F	UF	Semestral	6,16%	6,00%	670.000	2019	-	-	-	-	-	-	-
Bono Serie G	UF	Semestral	6,37%	6,50%	1.280.000	2025	-	2.202.022	2.202.022	4.397.380	2.195.071	1.096.563	7.689.014
Bono Serie H	UF	Al vencimiento	6,44%	6,50%	660.000	2027	398.242	1.685.308	2.083.550	4.164.384	4.160.362	2.078.509	10.403.255
Bono Serie I	UF	Al vencimiento	7,26%	6,80%	350.000	2028	925.292	154.595	1.079.887	1.891.206	2.456.557	1.648.894	5.996.657
Bono Serie J	UF	Al vencimiento	6,53%	6,00%	340.000	2029	-	623.022	623.022	1.869.067	1.651.144	6.471.778	9.991.989
Bono Serie K	UF	Al vencimiento	5,94%	6,40%	720.000	2030	-	63.479	63.479	4.217.859	51.833	19.065.274	23.334.966
Bono Serie L	UF	Al vencimiento	5,52%	5,50%	765.000	2031	-	1.286.525	1.286.525	3.859.574	1.286.525	17.558.257	22.704.356
Bono Serie M	UF	Al vencimiento	5,29%	6,00%	815.000	2030	-	104.800	104.800	4.375.463	191.262	22.447.113	27.013.838
Bono Serie N	UF	Al vencimiento	5,05%	5,70%	2.000.000	2033	-	228.488	228.488	492.188	543.174	65.195.274	66.230.636
Bono Serie O	UF	Al vencimiento	5,03%	5,70%	1.860.000	2033	-	215.569	215.569	464.217	512.097	61.081.065	62.057.379
Bono Serie P	UF	Al vencimiento	4,54%	5,70%	2.400.000	2033	-	499.694	499.694	1.068.471	1.167.681	81.479.732	83.715.884
Bono Serie Q	UF	Al vencimiento	4,81%	5,70%	2.750.000	2034	-	421.036	421.036	903.795	992.822	90.910.217	92.806.834
Bono Serie R	UF	Al vencimiento	3,74%	5,20%	3.500.000	2034	-	972.557	972.557	2.055.507	2.212.008	121.920.985	126.188.500
Bono Serie S	UF	Al vencimiento	3,10%	4,00%	2.600.000	2035	-	481.299	481.299	1.007.770	1.071.148	86.552.130	88.631.048
Bono Serie T	UF	Al vencimiento	3,90%	4,40%	2.400.000	2036	-	217.323	217.323	460.375	496.944	78.771.223	79.728.542
Bono Serie V	UF	Al vencimiento	3,69%	3,70%	7.800.000	2037	-	15.582	15.582	32.917	35.390	243.447.178	243.515.485
Bono Serie X	UF	Al vencimiento	3,58%	3,70%	1.895.000	2039	-	39.339	39.339	1.159.576	9.567.349	49.589.508	60.316.433
Bono Serie Z	UF	Al vencimiento	3,19%	3,60%	2.900.000	2043	-	185.369	185.369	388.690	413.917	95.203.417	96.006.024
Bono Serie AB	UF	Al vencimiento	2,98%	3,00%	3.000.000	2044	-	11.108	11.108	23.219	24.621	93.503.280	93.551.120
Bono Serie AC	UF	Al vencimiento	2,15%	2,95%	2.850.000	2046	-	410.735	410.735	848.196	885.121	99.756.408	101.489.725
Bono Serie AD	UF	Al vencimiento	1,91%	2,65%	3.600.000	2048	-	497.813	497.813	1.024.283	1.063.717	127.057.419	129.145.419
Bono Serie AF	UF	Al vencimiento	1,02%	1,50%	3.870.000	2045	-	460.480	460.480	934.999	954.036	130.039.765	131.928.800
Bono Internacional	USD	Al vencimiento	3,08%	3,07%	500.000.000	2050	6.478.772	6.478.772	12.957.545	25.915.089	25.915.089	361.755.792	413.585.970
Bono Internacional	USD	Al vencimiento	3,84%	3,83%	500.000.000	2061	6.478.772	6.478.772	12.957.545	25.915.089	25,915,089	362,154,502	413,984,680
Totales							14.281.079	23.733.688	38.014.766	87.469.314	83.762.967	2.218.784.282	2.390.016.554

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

- c) La siguiente tabla detalla los cambios en los pasivos que se originan de actividades de financiamiento de EFE y subsidiarias, incluyendo aquellos cambios que representan flujos de efectivo y cambios que no representan flujos de efectivo al 30 de septiembre de 2022 y 2021. Los pasivos que se originan de actividades de financiamiento son aquellos para los que flujos de efectivo fueron, o flujos de efectivo serán, clasificados en el estado de flujos de efectivo como flujos de efectivo de actividades de financiamiento.

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 1/1/2022 (1)	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo			Saldo al 30/09/2022 (1)
		Provenientes	Utilizados	Total	Pagos directos por el estado	Diferencias de cambio	Otros cambios (2)	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		124.870.749	-	124.870.749				
Préstamos bancarios	67.436.631	-	-	-	-	7.107.736	2.514.871	77.059.238
Obligaciones con el público garantizadas Bonos UF	1.574.545.581	-	(56.388.187)	(56.388.187)		172.040.722	42.498.891	1.732.697.007
Obligaciones con el público garantizadas Bonos USD	853.485.739	-	(29.009.720)	(29.009.720)		115.099.184	22.332.676	961.907.879
Total	2.495.467.951	124.870.749	(85.397.907)	39.472.842	-	294.247.642	67.346.438	2.771.664.124

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 1/1/2021 (1)	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo			Saldo al 30/06/2021 (1)
		Provenientes	Utilizados	Total	Pagos directos por el estado	Diferencias de cambio	Otros cambios (2)	
Préstamos bancarios	67.169.597	-	-	-	-	1.477.623	1.543.983	70.191.203
Obligaciones con el público intereses Bonos	1.842.782.915	-	(33.591.042)	(33.591.042)	-	41.188.080	31.331.118	1.881.711.071
Obligaciones con el público amortización Bonos	2.503.257	-	(2.503.257)	(2.503.257)	-	-	-	-
Total	1.912.455.769	-	(36.094.299)	(36.094.299)	-	42.665.703	32.875.101	1.951.902.274

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

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

La composición de este rubro para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Proveedores	30-09-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Servicios Mantenimiento Infraestructura	45.700.004	55.536.647
Servicios y Otras Compras	1.377.147	2.572.012
Compras de automotores	-	53.505.432
Totales	47.077.151	111.614.091

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

ANEXO 2
CUADRO PROVEEDORES al 30 de junio de 2022

PROVEEDORES PAGOS AL DIA								
Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago MM\$						Total	Período promedio de pago (días)
	hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	366 y más		
Productos	45.681.894	15.013	3.097	-	-	-	45.700.004	34
Servicios	1.338.917	-	54	-	-	-	1.338.971	21
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	47.020.811	15.013	3.151	-	-	-	47.038.975	27

PROVEEDORES CON PLAZOS VENCIDOS (*)							
Tipo de proveedor	Montos según días vencidos MM\$						Total
	hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-180	181 y más	
Productos	-	-	-	-	-	-	-
Servicios	-	32.335	4.479	1.204	140	18	38.176
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Total		32.335	4.479	1.204	140	18	38.176

Total	47.077.151
-------	------------

ANEXO 2
CUADRO PROVEEDORES al 31 de diciembre de 2021

PROVEEDORES PAGOS AL DIA								
Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago MM\$						Total	Período promedio de pago (días)
	hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	366 y más		
Productos	110.495.139	5.651	-	-	-	-	110.500.790	20
Servicios	1.102.067	3.875	-	-	-	-	1.105.942	23
Otros	-	-	-	-	-	-	-	21
Total	111.597.206	9.526	-	-	-	-	111.606.732	21

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

Total	111.614.091
-------	-------------

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

19. Provisión por beneficio a los empleados

- a) EFE presenta en el rubro “Provisiones corrientes por beneficios a los empleados”, el que incluye una provisión por las vacaciones devengadas del personal y provisión de gestión por un monto de M\$ 5.799.545 y M\$6.565.800, al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente.
- b) La provisión por Indemnizaciones por años de Servicio se presenta en “Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados”, por un monto de M\$ 3.146.046 y M\$ 2.767.213, al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente.

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

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

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

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

HIPOTESIS UTILIZADAS EN LA DETERMINACION DE LAS PROVISIONES

	30 de Septiembre	31 de Diciembre
	2022	2021
	M\$	M\$
Tasa de Interés de descuento	6,87%	2,63%
Tabla de Mortalidad M-95 (margen de mortalidad sobre tabla)	100,00%	50,00%
Tasa de Rotación Empleados	28,98%	15,57%
Tasa de Incremento real Remuneraciones	2,00%	2,00%

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

Los movimientos para la provisión por indemnización por años de servicio al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

Indemnización por años de servicio	30 de septiembre 2022 M\$	31 de diciembre 2021 M\$
Valor Actual de las obligaciones al inicio del Ejercicio	2.767.213	3.364.193
Costo del servicio del periodo actual (Service Cost)	1.127.958	1.041.319
Costo por intereses (interest Cost)	141.390	188.058
Beneficios pagados en el período actual	(501.235)	(1.355.343)
(Ganancias)pérdidas actuariales	(389.280)	(1.074.264)
Costo del Servicio Pasado (Efecto por Beneficios Reversados)	-	603.250
Total Obligación al final del período	3.146.046	2.767.213

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

20. Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes	RUT	País origen	Naturaleza de la relación	Origen de la transacción	Moneda	30.09.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Inmobiliaria Paseo Estación S.A. (1)	96.547.010-7	Chile	Coligada	Cobro Anticipado	CLP	597.150	540.212
Ingresos Anticipados por Arriendos, Atravesos y Paralelismos		Chile		Cobro Anticipado	CLP	1.911.203	0
Ingresos Anticipados por Venta de Pasajes y Tarjetas		Chile		Servicios de pasajeros	CLP	2.476.379	1.686.605
Ingresos diferidos ejercicio NIC 20 (2)		Chile			CLP	44.271.424	50.725.060
Otros pasivos no financieros		Chile			CLP	1.107.017	3.205.467
Total pasivos no financieros corrientes						50.363.173	56.157.344
inmobiliaria Paseo Estación S.A. (1)	96.547.010-7	Chile	Coligada	Cobro Anticipado	CLP	8.509.384	8.238.234
Ingresos Anticipados por Arriendos, Atravesos y Paralelismos		Chile		Cobro Anticipado	CLP	2.713.829	3.897.748
Ingresos diferidos NIC 20 (Inversiones en (4)		Chile		Inversiones con aporte del Estado	CLP	443.119.579	506.234.579
Ingresos diferidos - NIC 20 Extensión a Coronel (5)		Chile		Inversiones con aporte del Estado	CLP	33.927.430	34.907.078
Ingresos diferidos NIC 20 - Compra 8 Automotores (5)		Chile		Inversiones con aporte del Estado	CLP	18.489.273	18.685.486
Ingresos diferidos NIC 20 - Compra 4 Automotores (5)		Chile		Inversiones con aporte del Estado	CLP	8.955.454	9.208.902
Otros pasivos no financieros		Chile			CLP	254.705	5.360.787
Total pasivos no financieros no corrientes						515.969.654	586.532.814

- (1) Se ha incluido en este rubro, tanto en el pasivo corriente como en el no corriente, el valor de los ingresos diferidos por arriendo de inmuebles a la sociedad coligada Inmobiliaria Paseo Estación S.A., con una vigencia hasta el 31 de diciembre de 2037. Inmobiliaria Paseo Estación pagó anticipadamente la totalidad de las rentas de arrendamiento.

Al 30 de septiembre de 2022, queda pendiente la amortización mensual a resultados de 189 cuotas iguales y sucesivas de UF 1.452,57 c/u. Al 30 de septiembre de 2022 se ha reconocido en los ingresos del periodo un total de 9 cuotas, por un total de UF 13.073.13.

- (2) Los valores incluidos en esta línea corresponden a cargas de pasajes en tarjetas de transporte, no utilizadas por los usuarios al cierre del periodo y arriendos cobrados por anticipado de contratos con Empresas de telefonía celular.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

- (3) En el año 2014 se registró bajo este rubro el saldo de un aporte de M\$4.238.066 recibido, desde el Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones en el marco de la ejecución de los proyectos de inversión denominados “Mejoramiento del Servicio Corto Laja, Estaciones y Baños” y “Construcción de Obras para Aumento de Frecuencias del servicio EFE Sur” y al mejoramiento de las estaciones Paine, Buin, San Francisco de Mostazal y Rancagua. Estos aportes constituyen un Fondo por Rendir a favor del Ministerio de Transportes, el cual disminuye a medida que se realizan y entregan las rendiciones mensuales correspondientes.
- (4) Estos valores corresponden a los ingresos diferidos por amortizar, cuyo origen representa las transferencias del Estado aprobadas para ser transferidas a EFE durante el año 2022, como a los saldos no amortizados por transferencias del año 2021 y anteriores, principalmente aquellas destinadas al financiamiento de Inversiones en Inmovilizado Material.
- (5) Estos valores corresponden a los ingresos diferidos por amortizar, cuyo origen representa las transferencias del Ministerio de Transporte realizadas para la ejecución de la extensión del Bio Tren a Coronel y la adquisición de trenes de EFE Valparaíso y EFE Central.
- (6) Con fecha 28 de abril de 2020, en virtud del “Convenio de transferencia de recursos entre la Subsecretaría de Transportes Y Ferrocarriles del Sur S.A.”, la Subsecretaria transfirió a EFE Sur la suma total de \$7.700.000.000, cuyo objeto es que esta sociedad apoye el Proyecto denominado “Red Regiones”, el cual pretende mejorar considerablemente el transporte público existente en las regiones del país, dotándolo de vehículos de transportes de alto estándar de prestación de servicio y de bajo impacto ambiental.

21. Patrimonio

El patrimonio consolidado al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 asciende a M\$ (741.358.616) y M\$ (521.806.471) respectivamente.

a) Capital

EFE es una persona jurídica de derecho público, por lo que su capital no está constituido por acciones. El capital social asciende a M\$410.777.044. Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

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

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

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

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

b) Reservas de cobertura de flujos

El saldo al 30 de septiembre de 2022, de la reserva de cobertura de flujos de caja asciende a M\$ 79.261 conformado por un saldo inicial de M\$(444.219) y un movimiento del período por M\$ 523.480, provienen de un derivado tomado por la asociada Inmobiliaria Paseo Estación.

c) Incremento por otras aportaciones de los propietarios

Al cierre del período septiembre de 2022 y diciembre de 2021, no se han efectuado otras aportaciones al patrimonio al patrimonio de EFE por parte del Estado.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

22. Ingresos de actividades ordinarias

El detalle de los ingresos al 30 de septiembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Concepto	Al 30 de septiembre 2022	Al 30 de septiembre 2021	01 julio al 30 septiembre 2022	01 julio al 30 septiembre 2021
	MS	MS	MS	MS
Pasajeros	40.873.437	22.895.237	14.428.374	9.999.679
EFE Valparaiso S.A.	12.181.954	6.259.294	4.154.379	2.790.370
EFE Sur S.A.	5.995.328	3.106.317	2.108.398	1.215.839
EFE Central S.A.	22.696.155	13.529.626	8.165.597	5.993.470
Operadores	11.181.122	10.295.382	3.718.179	3.391.494
FEPASA	7.595.016	7.170.008	2.512.932	2.358.702
TRANSAP	3.586.107	3.125.374	1.205.248	1.032.792
Inmobiliarios	8.950.126	7.209.784	3.457.595	2.581.664
Atravesos y paralelismos	3.890.690	3.349.877	1.575.221	1.217.438
Arriendos y Otros Inmobiliarios	5.059.436	3.859.907	1.882.374	1.364.226
Ventas de Servicios y Otros	10.000.383	21.654.121	3.754.698	5.559.368
Ajuste NIC 20 Compensa Gastos de Mantenimiento (1)	9.679.848	21.112.697	3.648.917	5.407.156
Otras ventas de servicios	320.535	541.424	105.781	152.212
Totales	71.005.068	62.054.524	25.358.846	21.532.205

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

Obligaciones de desempeño y políticas de reconocimiento de ingresos

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

23. Costos de Ventas

El detalle de los costos de ventas al 30 de septiembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Conceptos del Costo de Ventas	Al 30 de septiembre 2022	Al 30 de septiembre 2021	01 julio al 30 septiembre 2022	01 julio al 30 septiembre 2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Personal	20.907.324	17.153.167	7.414.826	5.801.305
Energía y combustible	4.555.086	3.446.204	1.530.978	1.313.175
Mantenimiento Material Rodante	6.423.079	6.760.147	2.348.670	2.095.722
Mantenimiento Infraestructura	5.585.020	6.332.557	2.075.251	2.260.660
Mantenimiento SEC y Tráfico	6.113.748	6.828.898	2.174.962	2.293.558
Servicio de Guardia y Guarda Cruces	5.782.598	4.543.027	2.175.775	1.568.324
Servicios de Terceros	4.572.552	2.829.879	1.616.217	1.028.779
	53.939.408	47.893.879	19.336.680	16.361.523
Depreciación (1)	12.899.345	9.023.465	4.342.689	3.141.340
Totales	66.838.753	56.917.344	23.679.369	19.502.863

(1) El gasto por depreciación se ha rebajado en M\$ 17.985.255 y M\$ 17.866.258 al 30 de septiembre de 2022 y 2021, respectivamente, como amortización del ingreso diferido generado por aplicación de NIC 20.

24. Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración al 30 de septiembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Conceptos del gasto de Administración	Al 30 de septiembre 2022	Al 30 de septiembre 2021	01 julio al 30 septiembre 2022	01 julio al 30 septiembre 2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Personal	8.960.282	7.351.357	3.177.783	2.486.274
Asesorías y Servicios Externos	1.045.685	734.889	250.701	280.071
Mercadotecnia	185.511	127.422	55.648	39.196
Consumos Básicos	1.212.083	1.025.981	462.097	383.241
Informática y Comunicaciones	1.710.352	1.511.323	689.949	583.541
Seguros	2.287.325	2.150.901	760.638	711.606
Gastos Generales	1.220.089	864.527	460.513	289.469
Serv. Adm. e Impuestos	444.259	394.245	164.764	128.513
	17.065.587	14.160.645	6.022.094	4.901.911
Depreciación y Amortiz. Administración	954.141	788.769	506.898	274.760
Totales	18.019.728	14.949.414	6.528.992	5.176.671

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

25. Ingresos y costos financieros

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

Resultado Financiero Neto	Al 30 de septiembre 2022 M\$	Al 30 de septiembre 2021 M\$	01 julio al 30 septiembre 2022 M\$	01 julio al 30 septiembre 2021 M\$
Intereses ganados por depósitos a plazo	6.257.902	(189.653)	2.004.623	(445.928)
Ingresos por intereses y reajustes	466.383	(169.223)	110.084	(64.072)
	6.724.284	(358.876)	2.114.706	(510.000)
Intereses por préstamos de instituciones Bancarias y Bonos (1)	(69.072.957)	(50.119.282)	(24.221.973)	(16.325.674)
	(69.072.957)	(50.119.282)	(24.221.973)	(16.325.674)

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

26. Otras ganancias y pérdidas, netas

El detalle de las otras ganancias (pérdidas) al 30 de septiembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Otras ganancias y pérdidas, netas	Al 30 de septiembre 2022 M\$	Al 30 de septiembre 2021 M\$	01 julio al 30 septiembre 2022 M\$	01 julio al 30 septiembre 2021 M\$
Compensación de gastos financieros NIC 20	64.831.567	49.733.789	22.601.489	34.099.070
Indemnizaciones extraordinarias	-	-	-	-
Valuación remanente IVA	(5.080.516)	(4.149.144)	(1.604.802)	(3.693.647)
Otros ingresos (gastos)	(256.133)	(1.536.371)	(46.322)	(1.609.145)
Totales	59.494.918	44.048.274	20.950.365	28.796.278

(1) Corresponde a la compensación de los gastos financieros que transfiere el Estado a través de Ley Anual de Presupuestos. Las diferencias con la nota 27 corresponden a diferencias de cambio entre la fecha de devengo y pago. Dichas diferencias han sido reflejadas en nota 28 de diferencias de cambio.

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

27. Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera y unidades de reajuste

El detalle de las diferencias de cambio y unidades de reajuste al 30 de septiembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Diferencia de cambio y resultado por unidades de reajuste	Al 30 de septiembre 2022 M\$	Al 30 de septiembre 2021 M\$	01 julio al 30 septiembre 2022 M\$	01 julio al 30 septiembre 2021 M\$
Diferencias de cambio	(29.892.751)	(5.108.761)	(3.908.619)	(234.022)
Resultados por unidades de reajuste	(175.611.422)	(49.427.633)	(64.185.047)	(29.947.406)
Totales	(205.504.172)	(54.536.394)	(68.093.665)	(30.181.428)

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

28. Medio Ambiente

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

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

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

29. Administración del riesgo financiero

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

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

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

Los principales instrumentos financieros de la Empresa al 30 de septiembre de 2022 y diciembre de 2021 son los siguientes:

	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$	Nivel	Costo Amortizado/ Valor Razonable
Activos Corriente				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	460.241.619	536.822.148	Nivel 1	Valor razonable
Otros Activos Financieros	61.215.190	108.212.107	Nivel 1	Valor razonable
Deudores Comerciales y Otras Cuentas Por Cobrar	4.371.234	5.592.771	Nivel 3	Costo Amortizado
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	19.501.543	115.758.916	Nivel 1	Costo Amortizado
Activos No Corriente				
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	336.467.153	309.722.398	Nivel 1	Costo Amortizado
Pasivos Corriente				
Otros Pasivos Financieros	46.343.864	41.235.972	Nivel 3	Costo Amortizado
Cuentas Comerciales y Otras Cuentas Por Pagar	47.077.152	111.614.091	Nivel 1	Costo Amortizado
Pasivos No Corriente				
Otros Pasivos Financieros	2.725.320.258	2.454.231.979	Nivel 1	Costo Amortizado

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

(1) Riesgo de mercado

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

(a) Riesgo tipo de cambio y de unidades de reajuste

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

Al 30 de septiembre de 2022, la Empresa posee deudas y otros pasivos denominados en unidades de fomento por M UF 53.413, de este total, UF 2.249 millones corresponden a deudas suscritas en el año 2014 para financiar el proyecto de extensión a Coronel y compra de trenes, para sus subsidiarias. Estos créditos sindicados serán pagados con fondos provenientes de la Ley Espejo del Transantiago, y para los cuales el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones ha comprometido su pago íntegro. El resultado por unidades de reajuste (solamente UF), reconocido en los estados consolidados de resultados al 30 de septiembre de 2022 asciende a \$ 175.611 millones de pérdida. Una variación de la UF de 1% respecto a su valor al 30 de septiembre de 2022, esto es \$342,5, considerando constante la base neta de deuda en UF y otras variables que marginalmente pudieran incidir en la estructura de costos e ingresos de la Empresa, arrojaría una ganancia o pérdida de aproximadamente \$17.561 millones, según el sentido de esa variación. La Empresa posee deudas y otros pasivos en dólares por MM USD 1000 y Activos en cartera de instrumentos financieros en esa divisa por MMUSD 398 y en las cuentas por cobrar al estado un saldo de MMUSD 244, una variación del tipo de cambio de \$1, respecto a su valor al 30 de septiembre de 2022, arrojaría una ganancia o pérdida de aproximadamente 358 millones, según el sentido de esa variación.

(b) Riesgo en Tasa de interés

Al 30 de septiembre de 2022, las obligaciones financieras con terceros ascienden a MM USD 2.886 un 100% de estos créditos han sido contratados a una tasa fija. EFE no contrata swap de tasas de interés debido a que el Estado cubre íntegramente el pago de estos créditos.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
 AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

(2) Riesgo de liquidez o financiamiento

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

La cartera de instrumentos financieros y caja de EFE alcanza al 30 de septiembre de 2022, a MM\$521.457, lo que, sumado a los recursos contemplados en la Ley de Presupuesto pendientes de transferencia, permitiría cubrir, en régimen, tanto los compromisos de inversión como de operación de la Empresa, y considera el pago oportuno y completo de las obligaciones con los trabajadores y proveedores de EFE y sus subsidiarias.

(3) Riesgo de crédito

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

A continuación, se presentan los principales activos financieros con riesgos de crédito al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Concepto	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Activo Corriente		
Cuentas por cobrar a Clientes Porteadores de Carga	1.756.384	1.241.978
Otros Deudores Comerciales (1)	1.524.595	2.566.410
Totales	3.280.979	3.808.388

(1) Sobre estos activos, los saldos provisionados por deterioro de cuentas ascienden a M\$ 1.173.203 al 30 de septiembre de 2022 y M\$1.329.300 al 31 de diciembre de 2021.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

(4) Riesgo de COVID-19.

Debido a la pandemia de COVID-19, nuestro negocio, nuestra situación financiera y los resultados de las operaciones se han visto afectados durante los periodos 2020-2022, principalmente en los años 2020 y 2021.

Resulta incierta la incidencia de los efectos negativos de la pandemia en la demanda de servicios hacia nuestro modo de transporte en los periodos futuros, debido a la dificultad de predecir los cambios en la materia que permitan concluir sobre el futuro con un alto grado de certeza.

Sin embargo, como muestran los resultados de este periodo, se ha ido recuperando en forma muy importante el nivel de servicios ferroviarios de pasajeros, prácticamente igualando los periodos históricos prepandemia y en algunos casos, como los servicios San Fernando-Estación Central y el servicio Biotrén, han ya superado esos valores históricos.

Durante el 2020, como consecuencia de la Pandemia, el Estado de Chile se vio en la necesidad de reprogramar sus flujos de caja por los aportes a EFE previamente aprobados en la Ley de Presupuestos. En este sentido, el Estado aprobó a EFE un aumento de deuda mediante la emisión de bonos, de tal manera que EFE pudiera utilizar esos recursos y el Estado utilizar aquellos fondos comprometidos en otras prioridades generadas precisamente como consecuencia de la Pandemia. Al 30 de septiembre de 2022, los estados financieros consolidados incluyen una cuenta por cobrar al Estado por \$234.138 millones, la cual se incluye como parte de las Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, por los montos asociados a gastos por mantenimiento de infraestructura y servicio de la deuda.

30. Garantías obtenidas de terceros

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

31. Sanciones

Durante el período terminado el 30 de septiembre de 2022 y durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) no ha aplicado sanciones a la Empresa de los Ferrocarriles del Estado, a sus subsidiarias ni a los Directores y Ejecutivos del Grupo de Empresas. Tampoco se han aplicado sanciones de otras autoridades administrativas.

32. Restricciones

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

33. Contingencias

Juicios

La Empresa ha constituido provisiones para responder a posibles contingencias derivadas de algunos juicios relacionados con multas, accidentes y materias laborales, por un monto ascendente a M\$ 3.272.930 al 30 de septiembre de 2022 (M\$3.183.369 al 31 de diciembre de 2021).

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

34. Avales otorgados

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021

35. Hechos posteriores

Con fecha 25 de octubre de 2022, el Directorio de EFE, designó como nuevo Gerente General de la Empresa de Ferrocarriles del Estado a don José Solorza Estévez. El nuevo Gerente asumirá el cargo el día 14 de noviembre de 2022.

Entre el 01 de octubre de 2022 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados intermedios, no han ocurrido otros hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

Reinaldo Neira Molina
Contador General

José Solorza Estévez
Gerente General