

Estados Financieros Consolidados Intermedios

**EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y
SUBSIDIARIAS**



Por el período de nueve meses terminado
al 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y el año Terminado al 31 de diciembre de 2022.



Ferrocarriles apoya los Panamericanos Chile 2023

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

Estados Financieros Consolidados Intermedios

**EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y
SUBSIDIARIAS**

30 de septiembre de 2023 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

Al 30 de Septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 (Expresados en miles de pesos chilenos M\$)

Activos	Nota N°	Al 30 de Septiembre 2023	Al 31 de diciembre 2022
Activos		M\$	M\$
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	6	337.452.813	291.796.864
Otros activos financieros	7	37.701.363	158.291.300
Otros activos no financieros	8	1.415.870	1.968.211
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9	5.399.869	5.704.311
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	10	30.402.613	132.176.946
Inventarios	11	871.015	523.422
Activos por impuestos corrientes	16	27.837.677	18.490.880
Activos corrientes totales		441.081.220	608.951.934
Activos no corrientes			
Otros activos financieros, no corrientes	7	-	169.971
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	9	3.467	3.316
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	10	325.359.865	346.447.029
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	12	16.128.295	16.428.706
Activos intangibles distintos de la plusvalía	13	3.662.614	4.011.348
Propiedades, Planta y Equipo	14	1.856.549.194	1.774.465.575
Propiedad de inversión	15	31.909.551	32.123.578
Activos por impuestos diferidos	19	-	-
Activos no corrientes totales		2.233.612.986	2.173.649.523
Total de activos		2.674.694.206	2.782.601.457

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

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

Al 30 de Septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 (Expresados en miles de pesos chilenos M\$)

Pasivos	Nota N°	Al 30 de Septiembre 2023	Al 31 de diciembre 2022
Pasivos y patrimonio		M\$	M\$
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros, corrientes	17	55.647.667	43.590.104
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18	74.617.940	75.808.710
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10	4.054.280	4.196.810
Provisiones por beneficios a los empleados	19	7.072.972	7.276.899
Otros pasivos no financieros, corrientes	20	31.942.678	99.355.336
Pasivos corrientes totales		173.335.537	230.227.859
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	17	2.736.419.876	2.665.704.464
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes	10	6.600.000	6.600.000
Otras provisiones	34	2.382.619	2.749.440
Provisiones por beneficios a los empleados	19	4.169.311	4.313.001
Otros pasivos no financieros, no corrientes	20	581.698.844	617.520.626
Pasivos no corrientes totales		3.331.270.650	3.296.887.531
Total pasivos		3.504.606.187	3.527.115.390
Patrimonio			
Capital emitido	21	410.777.044	410.777.044
Pérdidas acumuladas		(2.386.487.270)	(2.300.894.030)
Otras reservas		1.145.798.506	1.145.603.289
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		(829.911.720)	(744.513.697)
Participaciones no controladoras		(261)	(236)
Patrimonio total	21	(829.911.981)	(744.513.933)
Total de pasivos y patrimonio		2.674.694.206	2.782.601.457

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

Estado de Resultados Por Función	Nota Nº	Al 30 de septiembre 2023 (no auditado) MS	Al 30 de septiembre 2022 (no auditado) MS	01 julio 2023 al 30 septiembre 2023 MS	01 julio 2022 al 30 septiembre 2022 MS
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	22	87.150.596	71.005.068	29.384.825	25.358.847
Costo de ventas	23	(82.094.328)	(66.838.753)	(27.535.157)	(23.679.369)
Ganancia (Pérdida) bruta		5.056.268	4.166.315	1.849.668	1.679.478
Gasto de administración	24	(21.117.197)	(18.019.728)	(7.226.174)	(6.528.992)
Otras ganancias y pérdidas , netas.	26	59.836.408	59.494.919	19.342.765	20.950.366
Ingresos financieros	27	18.265.377	6.724.284	6.712.935	2.114.706
Costos financieros	27	(71.066.858)	(69.072.957)	(24.629.185)	(24.221.973)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	12	1.362.405	1.745.650	363.721	504.429
Diferencias de cambio	28	(22.543.661)	(29.892.751)	(43.835.401)	(3.908.619)
Resultados por unidades de reajuste	28	(55.386.000)	(175.611.422)	(7.635.308)	(64.185.047)
Pérdida, antes de impuestos		(85.593.258)	(220.465.690)	(55.056.979)	(73.595.652)
Gasto por impuestos a las ganancias	16	-	-	-	-
Pérdida del período		(85.593.258)	(220.465.690)	(55.056.979)	(73.595.652)
perdida atribuible a					
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		(85.593.240)	(220.465.665)	(55.056.967)	(73.595.654)
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras		(18)	(25)	(12)	2
Pérdida del Período		(85.593.258)	(220.465.690)	(55.056.979)	(73.595.652)
Estado resultado integral					
Perdida del período		(85.593.258)	(220.465.690)	(55.056.979)	(73.595.652)
Otro resultado integral					
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos”		779.327	389.280	988.880	120.714
Total otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos.		779.327	389.280	988.880	120.714
Ganancias (pérdidas) por cobertura de flujo de caja, antes de impuestos	21	-	523.480	209.553	254.914
Activos financieros con cambio en resultados		(584.111)	-	(584.111)	-
Total otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos.		(584.111)	523.480	(374.558)	254.914
Total resultado Integral		(85.398.042)	(219.552.930)	(54.442.657)	(73.220.024)
Resultado integral, atribuible a					
Resultado atribuible a los propietarios de la controladora		(85.398.024)	(219.552.905)	(54.442.639)	(73.219.999)
Resultado atribuible a participaciones no controladoras		(18)	(25)	(18)	(25)
Total resultado Integral		(85.398.042)	(219.552.930)	(54.442.657)	(73.220.024)

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 nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2023 y 2022

Al 30 de septiembre de 2023

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 01/01/2022	21	410.777.044	79.261	(5.491.439)	(558.182)	1.151.573.649	(2.300.894.030)	(744.513.697)	(236)	(744.513.933)
Cambios en patrimonio										
Resultado Integral		-	-	779.327	(584.111)	-	-	195.216	-	195.216
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	(85.593.240)	(85.593.240)	(18)	(85.593.258)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-	-	-	(7)	(7)
Total de cambios en patrimonio		-	-	779.327	(584.111)	-	(85.593.240)	(85.398.024)	(25)	(85.398.049)
Saldo Final Período Actual 30/09/2023		410.777.044	79.261	(4.712.112)	(1.142.293)	1.151.573.649	(2.386.487.270)	(829.911.721)	(261)	(829.911.982)

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 Anterior 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 Anterior 30/09/2022		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)

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO, METODO DIRECTO, CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
 POR LOS PERÍODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 y 2022

Estados de flujo de efectivo Consolidado	Nota N°	01.01.2023 30.09.2023 M\$	01.01.2022 30.09.2022 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		69.551.308	61.005.068
Otros cobros por actividades de operación		3.967.095	3.134.947
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(67.723.059)	(65.021.979)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(32.534.531)	(26.171.472)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		<u>(26.739.187)</u>	<u>(27.053.436)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		1.569.498	1.061.000
Compras de propiedades, planta y equipo		(116.425.160)	(179.576.489)
Compras de activos intangibles	13	(680.856)	(547.837)
Impuestos reembolsados (pagados)(27 BIS)		6.951.207	3.948.957
Dividendos recibidos (IPESA)	12	1.791.591	1.158.214
Otras entradas (salidas) de efectivo Inversiones deposito a plazo a más de 90 días)		102.716.433	46.996.917
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		<u>(4.077.287)</u>	<u>(126.959.238)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio (bonos)			
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		139.010.315	124.870.749
Pagos de intereses y amortización bonos		(85.081.553)	(85.397.907)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		<u>53.928.762</u>	<u>39.472.842</u>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		<u>23.112.288</u>	<u>(114.539.832)</u>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		22.543.661	(11.172.997)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		22.543.661	37.959.303
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		45.655.949	(76.580.529)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	6	291.796.864	536.822.148
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	6	<u>337.452.813</u>	<u>460.241.619</u>

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.....	10
2.	Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados.....	12
2.1	Periodo contable.....	12
2.2	Bases de preparación.....	12
3.	Políticas y criterios contables significativos	15
3.1	Inversiones en coligadas y asociadas no controladas.....	15
3.2	Bases y método de consolidación	15
3.3	Transacciones en moneda extranjera y unidades de reajuste	16
3.4	Instrumentos Financieros	17
3.5	Efectivo y equivalente de efectivo	19
3.6	Instrumentos derivados y operaciones de cobertura de flujo de caja	19
3.7	Inventario	20
3.8	Activos Disponibles para la Venta.....	20
3.9	Propiedades, Plantas y Equipos.....	20
3.10	Propiedades de Inversión	22
3.11	Activos Intangibles	22
3.12	Deterioro del Valor de los Activos No Financieros	23
3.13	Arrendamientos.....	24
3.14	Pasivos Financieros Excepto Derivados	24
3.15	Provisiones.....	26
3.16	Provisión por beneficios los empleados.....	26
3.17	Impuesto a las Ganancias.....	27
3.18	Reconocimiento de ingresos	28
3.19	Distribución de utilidades	29
3.20	Transferencias del Estado	29
3.21	Políticas para la determinación de la Utilidad Líquida Distribuible.	31
4.	Nuevos pronunciamientos contables.....	32
5.	Información financiera por segmentos.....	33
6.	Efectivo y equivalentes de efectivo.....	40
7.	Otros activos financieros corrientes	42
8.	Otros activos no financieros corrientes:.....	43
9.	Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Corrientes	44
10.	Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.....	48
11.	Inventarios	51
12.	Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	52
13.	Activos intangibles distintos de la plusvalía	54

ÍNDICE

14.	Propiedad, Planta y Equipos	55
15.	Propiedades de Inversión	58
16.	Activos por impuestos.....	59
17.	Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes.....	60
18.	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	64
19.	Provisión por beneficio a los empleados.....	66
20.	Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes.....	68
21.	Patrimonio.....	70
22.	Ingresos de actividades ordinarias	71
23.	Costos de Ventas.....	72
24.	Gastos de administración	72
25.	Ingresos y costos financieros	73
26.	Otras ganancias y pérdidas, netas.....	73
27.	Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera y unidades de reajuste	74
28.	Medio Ambiente	74
29.	Administración del riesgo financiero	75
30.	Garantías obtenidas de terceros.....	78
31.	Sanciones	78
32.	Restricciones	78
33.	Contingencias.....	79
34.	Avales otorgados.....	79
35.	Hechos posteriores	80

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 de Chile, 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 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

d) Régimen de personal

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

e) Régimen patrimonial y económico-financiero

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

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

f) Composición del Grupo Consolidado

EFE administra sus actividades de gestión inmobiliaria, servicios a operadores de carga, y servicio de transporte de pasajeros separadamente. Los servicios de pasajeros se operan a través de 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			
					30.09.2023		31.12.2022	
					Directo %	Indirecto %	Total %	Total %
96.766.340-9	EFE Valparaiso S.A.	Chile	CLP	587	99,9998	0,0002	99,9999	99,9999
96.756.310-2	EFE Sur S.A.	Chile	CLP	18	99,9999	0,0001	99,9999	99,9999
96.756.320-K	EFE Central S.A.	Chile	CLP	19	99,9999	0,0001	99,9999	99,9999
96.769.070-8	EFE Arica -La Paz S.A.	Chile	CLP	578	99,9995	0,0005	99,9999	99,9999
96.756.300-5	Servicio de Trenes Regionales Terra S.A.	Chile	CLP	274	99,9000	0,0999	99,9999	99,9999
96.756.330-7	Infraestructura y Tráfico Ferroviario S.A.	Chile	CLP	577	99,9000	0,0999	99,9999	99,9999

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 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 2023 (no auditados) y 31 de diciembre de 2022, Estados Integrales de Resultados por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditados); Estados de Cambios en el Patrimonio por los períodos de seis meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditados), Estados de Flujos de Efectivo por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (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 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022, 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 e Intangibles. 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 han sido aprobados en sesión ordinaria de Directorio realizada el 16 de noviembre de 2023.

Principio de Empresa en Marcha

Al 30 de septiembre de 2023, el Estado Consolidado de Situación Financiera de EFE muestra un patrimonio negativo por M\$ 829.911.982 (M\$744.513.933 en diciembre 2022) y una (pérdida) utilidad del ejercicio ascendentes a M\$ 85.593.258 y M\$ (220.465.691) para septiembre 2023 y 2022, respectivamente. No obstante, los presentes Estados financieros consolidados 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 de la Dirección de Presupuestos del Ministerio de Hacienda y del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones según lo contemplado cada año en la Ley de Presupuesto de la Nación. Esto le permite solventar aquella parte de sus costos operacionales que no logran ser cubiertos con los ingresos normales de la operación, como así también, dar cumplimiento íntegro a las obligaciones financieras contraídas vía emisiones de deuda con o sin garantía explícita del Estado, emisiones de deuda fundamentales para impulsar los planes trienales de desarrollo de la Empresa fijados en un Decreto anua emitido por el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 34) 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 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, donde 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, 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 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 29.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

3. Políticas y criterios contables significativos

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en los Estados Financieros de las empresas del Grupo EFE y forman parte del manual de prácticas y políticas contables corporativas.

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 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

La información financiera resumida del Estado de Situación Financiera Consolidado al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 y de los Resultados Integrales Consolidados por los períodos septiembre de 2023 y 2022, de las subsidiarias consolidadas con EFE es la siguiente:

(1) Información del Estado de Situación Financiera consolidada:

Por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2023								
Nombre Sociedad	% Participación	Activos Corrientes M\$	Activos no Corrientes M\$	Total Activos M\$	Pasivos Corrientes M\$	Pasivos no Corrientes M\$	Patrimonio M\$	Total Pasivos M\$
EFE Valparaiso S.A.	99,9999562	16.465.098	91.585.435	108.050.533	25.706.621	57.705.145	24.638.767	108.050.533
EFE Sur S.A.	99,9997305	31.564.587	93.465.045	125.029.632	7.263.473	163.352.556	(45.586.397)	125.029.632
EFE Central S.A.	99,9999271	3.172.498	95.402.165	98.574.663	23.652.241	96.837.889	(21.915.467)	98.574.663
EFE Arica- La Paz S.A.	99,9000000	191.372	47.173	238.545	120.553	-	117.992	238.545
Servicio de Trenes Regionales Terra S.A.	99,9997832	-	11	11	255	8.519.653	(8.519.897)	11
Infraestructura y Tráfico Ferroviario S.A.	99,9000000	196	118	314	256	107.456	(107.398)	314

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022							
Nombre Sociedad	% Participación	Activos Corrientes M\$	Activos no Corrientes M\$	Total Activos M\$	Pasivos Corrientes M\$	Pasivos no Corrientes M\$	Patrimonio M\$
EFE Valparaiso S.A.	99,9999562	13.134.575	93.501.595	106.636.170	22.024.107	56.399.117	28.212.946
EFE Sur S.A.	99,9997305	23.839.040	93.574.368	117.413.408	6.408.136	149.086.414	(38.081.142)
EFE Central S.A.	99,9999271	2.515.294	98.520.419	101.035.713	24.431.053	97.488.740	(20.884.080)
EFE Arica- La Paz S.A.	99,9000000	147.956	56.472	204.428	94.368	-	110.060
Servicio de Trenes Regionales Terra S.A.	99,9997832	-	12	12	315	8.514.399	(8.514.702)
Infraestructura y Tráfico Ferroviario S.A.	99,9000000	196	110	306	315	103.106	(103.115)

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

Nombre Sociedad	% Participación	al 30 de septiembre 2023		al 30 de septiembre 2022	
		Ingresos Ordinarios M\$	Ganancia (pérdida) neta M\$	Ingresos Ordinarios M\$	Ganancia (pérdida) neta M\$
		EFE Valparaiso S.A.	99,9999562	16.497.588	(3.574.179)
EFE Sur S.A.	99,9997305	7.878.029	(7.505.255)	7.530.477	(9.808.813)
EFE Central S.A.	99,9999271	31.193.876	(1.031.387)	27.665.205	2.836.925
Servicio de Trenes Regionales Terra S.A.	99,9000000	-	(7.779)	-	(7.698)
EFE Arica- La Paz S.A.	99,9997832	509.764	7.932	386.756	-
Infraestructura y Tráfico Ferroviario S.A.	99,9000000	-	(4.283)	-	(4.186)

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 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

b) Bases de conversión

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

Fecha	USD	UF	EURO
31 de diciembre de 2022	855,86	35.110,98	915,95
30 de septiembre de 2022	960,24	34.258,23	945,21
30 de septiembre de 2023	895,60	36.197,53	957,29

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.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

- (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 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

La Empresa está utilizando el método simplificado, que contiene información sobre cobranza histórica por cada tramo/estratificación e información prospectiva financiera 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 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.

Cuentas por cobrar a empresas relacionadas

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

3.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

Bajo este rubro del estado de situación financiera 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 efectivo 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.

3.6 Instrumentos derivados y operaciones de cobertura de flujos de caja

Los derivados, 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”.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

3.7 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.

3.8 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.

3.9 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 y cualquier importe de deterioro reconocido, de acuerdo con NIC 16.

Forman parte del costo inicial los siguientes conceptos:

- Los gastos financieros devengados durante el periodo de construcción que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos. Un activo apto es aquel que requiere necesariamente, de un periodo sustancial antes de estar listo para el uso al que está destinado o para la venta.
- 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.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

b) Costos posteriores

- Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.
- Las sustituciones o renovaciones de elementos completos que aumentan la vida útil del bien, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados.
- Los costos de rehabilitación y preservación de las vías, que se rigen por el concepto de mantención de estándar de servicio, se capitalizan cuando las actividades realizadas aumentan la vida útil del bien.
- Los gastos por mantenimiento mayor del material rodante, que considera entre otros conceptos la inspección y el reemplazo de partes y piezas son capitalizados como un activo independiente del bien principal, siempre y cuando cumplan con las condiciones establecidas para su reconocimiento en NIC 16, el costo de las partes reemplazadas se da de baja del bien principal.
- Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento se imputan a resultados del ejercicio 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 y se ajustan si es necesario.

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
 AL 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Clase de Activos	Rango de años	
	mínima	máxima
Terrenos	-	Indefinido
Comunicaciones	-	30
Edificios y construcciones	2	60
Equipo tractor y material rodante (1)	5	30
Infraestructura de la vía	30	10
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 ejercicio y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

3.10 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.

3.11 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 ejercicio 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 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

3.12 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 NIC 36, para determinar el deterioro de sus activos.

Esta norma define el valor en uso de un activo no generador de efectivo como el valor presente de un activo manteniendo su servicio potencial. El valor presente de un activo manteniendo su servicio potencial se determina usando el método de costo de reposición depreciado o el enfoque del costo de rehabilitación.

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

a) Activos 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 pérdida de crédito esperada 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 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

3.13 Arrendamientos

a) 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.

b) 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.

c) 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.

3.14 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:

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 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

De acuerdo a la norma NIIF 9 los cambios en el valor razonable de los pasivos 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 ejercicio 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 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

La empresa se encuentra aplicando 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.

3.15 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 o cuando existe una práctica del pasado que ha creado una obligación asumida.
- (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.

3.16 Provisión por beneficios los empleados

d) 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 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

e) 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 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 otros resultados integrales, las otras variaciones se reconocen en resultado en el ejercicio en que se incurren.

f) 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.

3.17 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. 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 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 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no ha constituido provisión por impuesto a la renta de primera categoría, debido a que ha determinado pérdidas tributarias acumuladas ascendentes a M\$ 981.025.413 y M\$ 923.589.686., respectivamente. En esta situación, los activos por impuestos a la renta que podrían aplicarse a futuras utilidades tributarias ascenderían a la tasa de impuestos vigente aplicada al monto de las pérdidas tributarias acumuladas de arrastre.

Considerando la actual tasa de impuestos del 25%, los valores corresponden a M\$ 245.256.353 y M\$ 230.897.422, para 2023 y 2022, respectivamente.

3.18 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 analizan y toman 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 Sociedad.

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 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

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

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

Venta de inmuebles: Los ingresos provenientes de la venta de bienes son reconocidos al valor razonable de la transacción cobrada o por cobrar, neta de devoluciones o provisiones. Los ingresos son reconocidos cuando se satisface la obligación de desempeño mediante la transferencia de los servicios comprometidos 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.

3.19 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.

3.20 Transferencias del Estado

a) Aplicación NIC 20

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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.

b) 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.

c) 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 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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.

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.

d) 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 EFE Valparaíso S.A., 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.
- (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 S.A. 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.

3.21 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 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

4. Nuevos pronunciamientos contables

- a) Las normas y enmiendas a NIIF que han sido emitidas con entrada a partir del 1 de enero de 2023 se encuentran detalladas a continuación

	Normas y Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 17	Contratos de Seguro	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
IAS 12	Reforma fiscal internacional – Reglas del Modelo del Segundo Pilar	1 de enero de 2023

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

- b) Las siguientes 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:

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
IFRS 16	Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
IAS 7 e IFRS 7	Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores	1 de enero de 2024
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.

4.1 Reclasificaciones:

Para el periodo terminado 30 de septiembre de 2023, no se han efectuado reclasificaciones para facilitar su comparación con el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 2023 (no auditado), estos servicios movilizaron a 17,2 millones de pasajeros, aproximadamente, 14,65 millones en el mismo período del año 2022 (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 2023 (no auditado), estos servicios movilizaron a 22,17 millones de pasajeros, aproximadamente 18,54 millones en el mismo período del año 2022 (no auditado)

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 2023 (no auditado), estos servicios movilizaron a 8,40 millones de pasajeros, 7,33 millones de pasajeros en el mismo período del año 2022 (no auditado).

Por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2023	Segmento Infraestructura ferroviaria y carga M\$ (1)	Segmento Servicios de pasajeros			Total M\$
		EFE VALPARAISO	EFE CENTRAL	EFE SUR	
		V Región M\$	Santiago Chillán M\$	VIII Región y IX Región M\$	
1. Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos	31.581.103	16.497.588	31.193.876	7.878.029	87.150.596
2. Ingresos de las actividades ordinarias entre segmentos					-
3. Partidas significativas de costos de Venta	(22.558.620)	(16.867.595)	(30.985.877)	(11.682.236)	(82.094.328)
a. Gastos en personal	(5.493.606)	(4.185.464)	(10.313.998)	(4.955.897)	(24.948.965)
b. Energía y combustibles	(438.381)	(1.515.832)	(2.007.596)	(847.831)	(4.809.640)
c. Mantenimiento material rodante	(90.952)	(2.148.036)	(5.296.005)	(13.143)	(7.548.136)
d. Mantenimiento infraestructura	(11.975.294)	(1.866.187)	(804.554)	(7.520)	(14.653.555)
e. Guardias y Guardacruces	(608.387)	(1.699.507)	(3.083.341)	(2.205.453)	(7.596.688)
f. Depreciación y Amortización	(7.547.876)	(2.983.393)	(2.374.146)	(1.588.793)	(14.494.208)
f. Otros gastos de explotación	3.595.876	(2.469.176)	(7.106.237)	(2.063.599)	(8.043.136)
4. Gasto de administración	(16.092.938)	(2.278.477)	(1.195.162)	(1.550.620)	(21.117.197)
5. Otras ganancias (pérdidas)	59.754.293	96.938	(24.374)	9.551	59.836.408
6. Ganancias (pérdidas) Activo Financiero	17.498.518	-	-	-	17.498.518
7. Resultado financiero, neto segmento	(71.002.150)	(624.720)	1.788.137	(461.266)	(70.299.999)
a. Ingresos financieros	(1.739.161)	294.571	1.789.779	421.670	766.859
b. Gastos financieros	(69.262.989)	(919.291)	(1.642)	(882.936)	(71.066.858)
8. Diferencia de cambio	(22.544.460)	-	799	-	(22.543.661)
9. Unidad de reajuste	(51.480.588)	(397.913)	(1.808.786)	(1.698.713)	(55.386.000)
10. Participación de la entidad en el resultado de asociadas	1.362.405	-	-	-	1.362.405
a. Participación Inversión en asociadas	1.362.405	-	-	-	1.362.405
b. Participación Inversión en otras asociadas	-	-	-	-	-
11. Gasto sobre impuesto a la renta	-	-	-	-	-
12. Participaciones No Controladora	-	-	-	-	-
Resultado Neto	(73.482.437)	(3.574.179)	(1.031.387)	(7.505.255)	(85.593.258)

(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 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2022 (No Auditado)	Segmento	Segmento Servicios de pasajeros			Total
		Infraestructura	EFE SUR	EFE CENTRAL	
	ferroviaria y carga	VIII Región y IX Región	Santiago Chillán	V Región	MS
		MS (1)	MS	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 Guardacruces	(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 ferroviarias.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2023 Balances	Segmento Infraestructura	Segmento Servicios de pasajeros			Total
		FESUR	TC	MERVAL	
	ferroviaria y carga	VIII Región y IX Región	Santiago Chillán	V Región	MS
		MS	MS	MS	
Activos					
Activos corrientes					
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	332.414.991	2.945.441	175.897	1.916.484	337.452.813
Otros activos financieros	29.164.362	6.295.965	-	2.241.036	37.701.363
Otros activos no financieros	1.415.870	-	-	-	1.415.870
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3.944.639	182.334	1.003.303	269.593	5.399.869
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	(5.028.301)	21.964.308	1.680.639	11.785.967	30.402.613
Inventarios	160.159	176.539	282.659	251.658	871.015
Activos por impuestos corrientes	27.837.677	-	30.000	360	27.837.677
Activos corrientes	389.909.397	31.564.587	3.172.498	16.465.098	441.081.220
Activos disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Activos corrientes totales	389.909.397	31.564.587	3.172.498	16.465.098	441.081.220
Activos no corrientes					
Otros activos financieros, no corrientes	-	-	-	-	-
Otros activos no financieros	-	-	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, no corrientes	-	3.467	-	-	3.467
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	256.757.193	37.529.289	10.753.554	20.319.829	325.359.865
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	16.128.295	-	-	-	16.128.295
Activos intangibles distintos de la plusvalía	3.500.488	104.201	8	57.917	3.662.614
Propiedades, Planta y Equipo	1.645.968.567	55.828.088	84.648.603	70.103.936	1.856.549.194
Activos biológicos, no corrientes	-	-	-	-	-
Propiedad de inversión	30.805.798	-	-	1.103.753	31.909.551
Activos no corrientes totales	1.953.160.341	93.465.045	95.402.165	91.585.435	2.233.612.986
Total de activos	2.343.069.738	125.029.632	98.574.663	108.050.533	2.674.694.206
Pasivos y patrimonio					
Pasivos					
Pasivos corrientes					
Otros pasivos financieros, corrientes	55.647.667	-	-	-	55.647.667
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	69.022.194	1.027.328	2.198.618	2.369.800	74.617.940
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	(38.545.441)	5.551.304	18.576.508	18.471.909	4.054.280
Otras provisiones, corrientes	-	-	-	-	-
Pasivos por impuestos, corrientes	-	-	-	-	-
Provisiones por beneficios a los empleados	4.281.674	643.211	1.223.007	925.080	7.072.972
Otros pasivos no financieros, corrientes	26.307.108	41.630	1.654.108	3.939.832	31.942.678
Pasivos corrientes totales	116.713.202	7.263.473	23.652.241	25.706.621	173.335.537
Pasivos no corrientes					
Otros pasivos financieros, no corrientes	2.736.419.876	-	-	-	2.736.419.876
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes	(258.828.473)	163.318.489	62.210.157	39.899.827	6.600.000
Otras provisiones	2.382.619	-	-	-	2.382.619
Pasivo por impuestos diferidos	-	-	-	-	-
Provisiones por beneficios a los empleados	4.169.311	-	-	-	4.169.311
Otros pasivos no financieros, no corrientes	529.231.727	34.067	34.627.732	17.805.318	581.698.844
Pasivos no corrientes totales	3.013.375.060	163.352.556	96.837.889	57.705.145	3.331.270.650
Total pasivos	3.130.088.262	170.616.029	120.490.130	83.411.766	3.504.606.187
Patrimonio					
Capital emitido	250.797.262	28.080.005	25.773.900	106.125.877	410.777.044
Pérdidas acumuladas	(2.184.879.505)	(73.991.091)	(45.297.119)	(82.319.555)	(2.386.487.270)
Primas de emisión	(25.590)	-	154	25.436	-
Otras reservas	1.147.059.210	324.689	(2.392.402)	807.009	1.145.798.506
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	(787.048.623)	(45.586.397)	(21.915.467)	24.638.767	(829.911.720)
Participaciones no controladoras	(261)	-	-	-	(261)
Patrimonio total	(787.048.884)	(45.586.397)	(21.915.467)	24.638.767	(829.911.981)
Total de pasivos y patrimonio	2.343.039.378	125.029.632	98.574.663	108.050.533	2.674.694.206

(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 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022	Segmento	Segmento de Pasajeros			Total
		Infraestructura	EFE VALPARAÍSO	EFE CENTRAL	
	ferroviaria y carga	V Región	Santiago Chillán	VIII Región y IX Región	M\$
		M\$ (1)	M\$	M\$	
Activo	2.457.516.165	106.636.170	101.035.714	117.413.408	2.782.601.457
Activos Corrientes	569.490.465	13.107.134	2.515.295	23.839.040	608.951.934
Efectivo y equivalentes al efectivo	289.138.617	1.930.450	171.905	555.892	291.796.864
Otros activos financieros corrientes	148.534.176	1.723.787	-	8.033.337	158.291.300
Otros activos no financieros corrientes	1.785.688	182.523	-	-	1.968.211
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	4.116.357	441.816	1.048.002	98.136	5.704.311
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	107.519.747	8.458.493	1.139.319	15.059.387	132.176.946
Inventarios corrientes	-	320.065	126.069	77.288	523.422
Activos por impuestos corrientes, corrientes	18.395.880	50.000	30.000	15.000	18.490.880
Activos no Corrientes	1.888.025.700	93.529.036	98.520.419	93.574.368	2.173.649.523
Otros activos financieros no corrientes	-	27.441	11.280	131.250	169.971
Otros activos no financieros no corrientes	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar no corrientes	-	-	-	3.316	3.316
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	279.901.445	19.712.058	10.430.762	36.402.764	346.447.029
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	16.428.706	-	-	-	16.428.706
Activos intangibles distintos de la plusvalía	3.824.294	67.653	287	119.114	4.011.348
Propiedades, planta y equipo	1.556.867.952	72.601.609	88.078.090	56.917.924	1.774.465.575
Propiedad de inversión	31.003.303	1.120.275	-	-	32.123.578
Pasivo	2.457.516.165	106.636.170	101.035.714	117.413.408	2.782.601.457
Pasivos corrientes	177.370.839	22.017.832	24.431.052	6.408.136	230.227.859
Otros pasivos financieros corrientes	43.590.104	-	-	-	43.590.104
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	68.948.975	2.952.543	2.469.529	1.437.663	75.808.710
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	(34.370.445)	15.028.626	19.320.333	4.218.296	4.196.810
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	4.555.622	934.048	1.105.936	681.293	7.276.899
Otros pasivos no financieros corrientes	94.646.583	3.102.615	1.535.254	70.884	99.355.336
Pasivos no corrientes	2.993.906.986	56.405.392	97.488.739	149.086.414	3.296.887.531
Otros pasivos financieros no corrientes	2.665.704.464	-	-	-	2.665.704.464
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	(241.507.058)	37.356.203	61.682.609	149.068.246	6.600.000
Otras provisiones a largo plazo	2.749.440	-	-	-	2.749.440
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	4.313.001	-	-	-	4.313.001
Otros pasivos no financieros no corrientes	562.647.139	19.049.189	35.806.130	18.168	617.520.626
Patrimonio	(713.761.424)	28.212.946	(20.884.077)	(38.081.142)	(744.513.697)
Capital emitido y pagado	250.771.825	106.151.314	25.773.900	28.080.005	410.777.044
Ganancias (pérdidas) acumuladas	(2.111.397.087)	(78.745.377)	(44.265.730)	(66.485.836)	(2.300.894.030)
Otras reservas	1.146.863.838	807.009	(2.392.247)	324.689	1.145.603.289
Participación no Controladores	(236)	-	-	-	(236)

(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 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2023 Flujos de Efectivo	Segmento Infraestructura ferroviaria y carga M\$	Segmento Servicios de pasajeros			Total M\$	
		EFE SUR VIII Región y IX Región M\$	EFE CENTRAL Santiago Chillán M\$	EFE VALPARAISO V Región M\$		
	Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación					
	Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	25.363.628	4.367.670	28.430.523	11.389.487	69.551.308
Otros cobros por actividades de operación	-	301.275	-	3.665.820	3.967.095	
Clases de pagos	-	-	-	-	-	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(42.800.331)	(3.233.294)	(10.021.785)	(11.667.649)	(67.723.059)	
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	-	-	-	-	-	
Pagos a y por cuenta de los empleados	(13.258.408)	(5.402.375)	(10.064.803)	(3.808.945)	(32.534.531)	
Otros pagos por actividades de operación	609.771	(609.771)	-	-	-	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(30.085.340)	(4.576.495)	8.343.935	(421.287)	(26.739.187)	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión						
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	1.569.498	-	-	-	1.569.498	
Compras de propiedades, planta y equipo	(116.048.363)	(244.524)	(132.273)	-	(116.425.160)	
Compras de activos intangibles	(679.429)	(1.427)	-	-	(680.856)	
Impuestos reembolsados (pagados)(27 BIS)	6.951.207	-	-	-	6.951.207	
Dividendos recibidos (IPESA)	1.791.591	-	-	-	1.791.591	
Otras entradas (salidas) de efectivo Inversiones deposito a plazo a más de 90 días	100.521.155	2.417.957	-	(222.679)	102.716.433	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(5.894.341)	2.172.006	(132.273)	(222.679)	(4.077.287)	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación						
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	139.010.315	-	-	-	139.010.315	
Pagos de intereses bonos	(85.081.553)	-	-	-	(85.081.553)	
Pagos de financiamiento bonos	-	-	-	-	-	
Préstamos de entidades relacionadas	2.783.630	4.794.039	(8.207.669)	630.000	-	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	56.712.392	4.794.039	(8.207.669)	630.000	53.928.762	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	22.543.661	-	-	-	22.543.661	
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	43.276.372	2.389.550	3.993	(13.966)	45.655.949	
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	289.138.619	555.891	171.904	1.930.450	291.796.864	
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	332.414.991	2.945.441	175.897	1.916.484	337.452.813	

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 VIII Región y IX Región M\$	TC Santiago Chillán M\$	MERVAL V Región M\$		
	Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación					
	Clases de cobros por actividades de operación					
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	23.294.788	4.176.161	23.452.344	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 netos procedentes de (utilizados en) la 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 deposito 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	

(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 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Los planes Trienales de Desarrollo, determinan las inversiones de la empresa y las formas de financiamiento requeridos para ejecutar esas inversiones. Anualmente la “Ley de Presupuestos” contempla los recursos de caja que el Estado Transferirá a EFE, para el desarrollo de su plan trienal, lo que complementa otras fuentes de financiamiento, como emisión de deuda y aportes recibidos en 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 ejercicio es el siguiente:

Efectivo y equivalentes al efectivo	30.09.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Caja y Bancos (a)	1.045.436	628.792
Depósitos a plazo (b)	336.204.840	291.025.564
Fondos fijos	195.727	133.555
Recaudación	6.810	8.953
Totales	337.452.813	291.796.864

- 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.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen restricciones sobre el efectivo y equivalente al efectivo.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no existen líneas de crédito aprobadas no utilizadas.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Al 30 de septiembre de 2023 el detalle es el siguiente:

Días al vencimiento	Moneda	Instrumento	Capital Moneda local MS	Reajustes e Intereses MS	Saldo al 30 de septiembre de 2023 MS
0 - 30	\$	Depósitos a Plazo en Pesos	16.868.559	332	16.868.891
		Pagaré Descontable del Banco Central	63.317.610	55.054	63.372.664
		Depósito a plazo fijo	28.537	44	28.581
	UF	Depósito en U.F.	4.393.683	357	4.394.040
	USD	Depósitos a Plazo en Dolares	39.155.474	2.459	39.157.933
		Depósito a plazo fijo	22.859.556	59	22.859.615
Sub Total			146.623.419	58.305	146.681.724
30 - 60	\$	Depósito a plazo fijo	45.881.738	2.424	45.884.162
		Depósito en U.F.	3.867.160	1.054	3.868.214
	USD	Depósito en Dólar	25.212.335	4.398	25.216.733
		Depósito a plazo fijo	17.275.207	78	17.275.285
	Sub Total			92.236.440	7.954
60 - 90	UF	Depósito en U.F.	3.721.013	(9.672)	3.711.341
	USD	Depósito en Dólar	62.078.078	2.843	62.080.921
		Certificado de Depósito en Dólar	22.550.284	-	22.550.284
Sub Total			88.349.375	(6.829)	88.342.546
Fondo Reserva	UF				8.936.176
Total			327.209.234	59.430	336.204.840

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

Días al vencimiento	Moneda	Instrumento	Capital Moneda local MS	Reajustes e Intereses MS	Saldo al 31 de diciembre de 2022 MS
0 - 30	\$	Depósito en Pesos	16.871.787	26	16.871.813
		Pagaré Descontable de Banco Central	595.386	4.614	600.000
		Deposito a plazo fijo Corto plazo	8.045.782	879	8.046.661
	USD	Certificado de depósito en dólar	21.587.875	-	21.587.875
		Deposito a plazo fijo Corto plazo	91.810.471	17.550.269	109.360.740
	Sub Total			138.911.301	17.555.788
30 - 60	\$	Tesorería General de la Rep. Bono Pesos	424.063	(3.070)	420.993
	UF	Bonos de Bancos	4.568.137	126.405	4.694.542
	USD	Certificado de depósito en dólar	64.534.943	-	64.534.943
		Deposito a plazo fijo Corto plazo	30.608.153	5.539.717	36.147.870
Sub Total			100.135.296	5.663.052	105.798.348
60 - 90	UF	Deposito a plazo fijo Corto plazo	5.247.038	46.625	5.293.663
	USD	Depósito en Dólar	4.510.134	10.577.587	15.087.721
Sub Total			9.757.172	10.624.212	20.381.384
Fondo Reserva	UF				8.378.743
Total			248.803.769	33.843.052	291.025.564

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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.

7. Otros activos financieros corrientes

Corresponden a depósitos a plazo con vencimientos superiores a 90 días. Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, estos activos ascienden a M\$ 37.701.363 y M\$158.291.300, 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 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Al 30 de septiembre de 2023:

Días al vencimiento	Moneda	Instrumento	Capital Moneda local	Reajustes e	Saldo al 30
			M\$	Intereses	Septiembre
			M\$	M\$	M\$
>90	\$	Tesorería General de la Rep. Bono Pesos	156.191	(12.690)	143.501
		Depósito a plazo fijo	14.179	1.109	15.288
	UF	Bono Bancario en U.F.	5.070.878	(72.717)	4.998.161
		Bono Bancario UF	77.832	(8.269)	69.563
	USD	Depósito en U.F.	5.706.212	11.923	5.718.135
		Certificado de Depósito en Dólar	22.598.271	-	22.598.271
		Depósito en dólar	4.151.218	1.398	4.152.616
	\$	Acciones en cartera	5.828	-	5.828
Total			37.780.609	(79.246)	37.701.363

Al 31 de diciembre del 2022:

Días al vencimiento	Moneda	Instrumento	Capital Moneda local	Reajustes e	Saldo al 31 Dic.
			M\$	Intereses	2022
			M\$	M\$	M\$
>90	\$	Depósito en Pesos	6.731.101	53.856	6.784.957
		Tesorería General de la Rep. Bono Pesos	159.549	(13.792)	145.757
	UF	Bono Bancario en U.F.	23.298.502	51.265	23.349.767
		Depósito en U.F.	38.124.088	(901.589)	37.222.499
	USD	Depósito en Dólar	84.334.820	6.447.672	90.782.492
	\$	Acciones en Cartera			5.828
Total			152.648.060	5.637.412	158.291.300

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

Otros activos financieros no corrientes

Corresponde al saldo originado entre los fondos recibidos desde el Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones para la cancelación de las cuotas del crédito solicitado por la matriz para el financiamiento del proyecto Extensión del Biotren a Coronel, la compra de 4 Trenes Xtrápolis y ocho automotores, y el pago de dicha cuota del préstamo.

Se mantienen en una cuenta bancaria con restricciones de uso, por lo que se presentan clasificados en este rubro.

Al 31 de diciembre de 2022 este monto asciende a M\$ 169.971, al 30 de septiembre de 2023 estos fondos fueron devueltos al Ministerio de Transporte.

8. Otros activos no financieros corrientes:

La composición del rubro al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Conceptos	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Primas de seguros por amortizar (1)	1.034.921	1.825.754
Garantías pagadas	1.344	9.970
Pagos y gastos anticipados	379.605	132.487
Totales	1.415.870	1.968.211

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

9. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Corrientes

La composición del rubro al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Conceptos	Moneda o Unidad Reajuste	30.09.2023			31.12.2022		
		Valor Bruto MS	Deterioro de valor MS	Valor Neto MS	Valor Bruto MS	Deterioro de valor MS	Valor Neto MS
Ferrocarril del Pacífico S.A.	Pesos	2.139.336	-	2.139.336	2.027.828	-	2.027.828
Expropiaciones por cobrar (1)	Pesos	332.253	-	332.253	28.441	-	28.441
Varios deudores	Pesos	360.271	-	360.271	223.396	-	223.396
Recaudación Alameda Nos	Pesos	751.866	-	751.866	775.794	-	775.794
Subsidios de salud por cobrar	Pesos	126.163	-	126.163	134.777	-	134.777
Telefónica Chile S.A.	Pesos	-	-	-	-	-	-
Transap S.A.	Pesos	216.949	-	216.949	207.581	-	207.581
Sistemas SEC	Pesos	-	-	-	-	-	-
Clear Channel Chile Publicidad Ltda.	Pesos	6.122	-	6.122	6.994	-	6.994
Claro Chile S.A.	Pesos	-	-	-	17.586	-	17.586
Municipalidad de Villarica	Pesos	61.077	-	61.077	61.077	-	61.077
Municipalidad de graneros	Pesos	174.094	-	174.094	134.530	-	134.530
Cooperativa Camp. y Cultural Melima	Pesos	52.626	-	52.626	52.626	-	52.626
Asoc Chilena Cons. Pat. Ferroviario	Pesos	71.103	-	71.103	133.216	-	133.216
Recaudación Alameda Rancagua	Pesos	137.568	-	137.568	100.684	-	100.684
Comsa Proyecto Zona Norte S.A.	Pesos	-	-	-	-	-	-
Comercializadora Rosales y Haase LT	Pesos	53.972	-	53.972	53.972	-	53.972
Entel Pes Telecomunicaciones S.A.	Pesos	14.834	-	14.834	29.901	-	29.901
Entel	Pesos	46.809	-	46.809	11.972	-	11.972
Jorge del Río Varela	Pesos	-	-	-	-	-	-
Wom S.A.	Pesos	55.294	-	55.294	36.225	-	36.225
Transportes Ferropak Limitada	Pesos	37.546	-	37.546	37.546	-	37.546
Estacion Limitada	Pesos	-	-	-	-	-	-
Codeco	Pesos	11.887	-	11.887	14.429	-	14.429
Deudores principalmente arriendos propiedades	Pesos	2.763.346	(2.013.247)	750.099	2.926.281	(1.310.545)	1.615.736
Totales		7.413.116	(2.013.247)	5.399.869	7.014.856	(1.310.545)	5.704.311

(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 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 29.

El detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar al 30 de septiembre de 2023 y el 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

COMPOSICIÓN DE DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR Al 30 de septiembre de 2023									
Tramos de Morosidad	N° clientes cartera no repactada	CARTERA NO SECURITIZADA			CARTERA SECURITIZADA				Monto Total cartera bruta
		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	1.140	3.601.274	-	-	-	-	-	-	3.601.274
1-30 días	858	8.150	-	-	-	-	-	-	8.150
31-60 días	888	91.620	-	-	-	-	-	-	91.620
61-90 días	762	231.868	-	-	-	-	-	-	231.868
91-120 días	540	86.409	-	-	-	-	-	-	86.409
121-150 días	550	35.518	-	-	-	-	-	-	35.518
151-180 días	549	285.099	-	-	-	-	-	-	285.099
181-210 días	507	51.527	-	-	-	-	-	-	51.527
211- 250 días	665	145.113	-	-	-	-	-	-	145.113
> 250 días	21.973	2.876.540	-	-	-	-	-	-	2.876.540
Total	28.432	7.413.116							7.413.116

Documentos por cobrar	CARTERA NO SECURITIZADA		CARTERA SECURITIZADA	
	N° de clientes	Monto cartera	N° de clientes	Monto cartera
Protestados	-	-	-	-
En cobranza judicial	267	954.638	-	-

Provisión		Castigo del periodo	Recupero del periodo
Cartera no repactada	Cartera repactada		
2.013.247			

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
 AL 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

COMPOSICIÓN DE DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR Al 31 de diciembre de 2022									
Tramos de Morosidad	CARTERA NO SECURITIZADA				CARTERA SECURITIZADA				Monto Total cartera bruta
	Nº clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta	Nº clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta	Nº Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta	Nº clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta	
Al día	990	1.705.640	-	-	-	-	-	-	1.705.640
1-30 días	850	2.398.664	-	-	-	-	-	-	2.398.664
31-60 días	840	32.579	-	-	-	-	-	-	32.579
61-90 días	645	265.195	-	-	-	-	-	-	265.195
91-120 días	649	126.939	-	-	-	-	-	-	126.939
121-150 días	831	76.069	-	-	-	-	-	-	76.069
151-180 días	619	57.152	-	-	-	-	-	-	57.152
181-210 días	491	47.137	-	-	-	-	-	-	47.137
211- 250 días	594	92.614	-	-	-	-	-	-	92.614
> 250 días	19.808	2.212.867	-	-	-	-	-	-	2.212.867
Total	26.317	7.014.856							7.014.856

Documentos por cobrar	CARTERA NO SECURITIZADA		CARTERA SECURITIZADA	
	Nº de clientes	Monto cartera	Nº de clientes	Monto cartera
Protestados	-	-	-	-
En cobranza judicial	267	954.638	-	-

Provisión		Castigo del período	Recupero del período
Cartera no repactada	Cartera repactada		
1.310.545			

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
 AL 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

La variación de los montos provisionados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	Deterioro M\$		Deterioro M\$
Saldo final al 31/12/2022	(1.310.545)	Saldo final al 31/12/2021	(1.329.300)
Variación	(702.502)	Variación	18.755
Saldo final al 30/09/2023	(2.013.047)	Saldo final al 31/12/2022	(1.310.545)

a) Las siguientes partidas corresponden a otras cuentas por cobrar no corrientes al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Otras cuentas por cobrar	Pais Origen	Naturaleza de la relación	Origen de la transacción	Moned a	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	Chile	Tercero	Pagaré Aguas San Pedro	CLP	3.467	3.316
					3.467	3.316

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 2023 y 31 de diciembre de 2022:

CORRIENTE:

Sociedad	País Origen	Naturaleza de la relación	Origen de la transacción	Moneda	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Estado de Chile	Chile	Propietario (1)	Transferencias Ley Presupuestos	CLP	15.841.347	121.778.766
Ministerio de Transportes (Metro Valparaíso)	Chile	Em. Del Estado (3)	Subsidio al pasajero	CLP	5.570.993	3.932.489
Ministerio de Transportes y telecomunicaciones	Chile	Em. Del Estado (3)	Subsidio inversión medios de pago	CLP	731.555	731.555
Ministerio de Transportes (Fesur)	Chile	Em. Del Estado (2)	Financiación BioTren a Coronel	UF	4.314.506	2.850.249
Ministerio de Transportes (Metro Valparaíso)	Chile	Em. Del Estado (2)	Financiación 8 automotores EFE Valp.	UF	2.306.385	1.529.425
Ministerio de Transportes (Tren Central)	Chile	Em. Del Estado (2)	Financiación 4 automotores EFE Central	UF	1.229.140	816.990
Inmobiliaria Paseo Estación S.A.	Chile	Subsidiaria	Dividendos por cobrar s/pacto Accionistas	CLP	408.687	537.472
Total Corriente					30.402.613	132.176.946

NO CORRIENTE:

Sociedad	País Origen	Naturaleza de la relación	Origen de la transacción	Moneda	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Estado de Chile	Chile	Propietario (1)	Transferencias Ley Presupuestos	CLP	33.072.892	66.145.787
Ministerio de Transportes (Fesur)	Chile	Em. Del Estado (2)	Financiación BioTren a Coronel	UF	37.529.289	36.402.764
Estado de Chile	Chile	Propietario (4)	Derecho por Compensación Futura	USD	223.756.733	213.828.090
Ministerio de Transportes (Metro Valparaíso)	Chile	Em. Del Estado (2)	Financiación 8 automotores EFE Valp.	UF	20.247.397	19.639.626
Ministerio de Transportes	Chile	Em. Del Estado (2)	Financiación 4 automotores EFE Central	UF	10.753.554	10.430.762
Total no Corriente					325.359.865	346.447.029

Transferencia 2023 - Ley de Presupuestos	Ley de presupuesto 2023		Por recibir 2023	Ley M\$	Saldo Diciembre 2022 M\$
	Comprometido 2023 M\$	Recibido 2023 M\$			
Mantenimiento Infraestructura	23.259.503	19.900.000		3.359.503	23.259.503
Rehabilitación y mantención Ferrocarril Arica - La Paz	531.500	531.500		-	531.500
Servicio de la Deuda (Amortizaciones)	6.014.911	4.896.637		1.118.274	6.014.911
Intereses de la Deuda	91.972.852	80.609.282		11.363.570	91.972.852
Total Corriente	121.778.766	105.937.419		15.841.347	121.778.766

Transferencia 2022 - Ley de Presupuestos	Comprometido 2023 M\$	Recibido 2023 M\$	Por recibir 2023	Ley M\$	Saldo Diciembre 2022 M\$
Inversiones en Infraestructura Existente	21.260.000	10.630.001		10.629.999	21.260.000
Total no Corriente	66.145.788	33.072.896		33.072.892	66.145.787

- (1) Las cuentas por cobrar al Estado de Chile representan los saldos de los aportes fiscales comprometidos por el Estado para el año 2023.
- (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 EFE Valparaíso S.A. 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).

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
 AL 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

- b) Las siguientes partidas corresponden a las cuentas por pagar a partes relacionadas al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Sociedad	País origen	Naturaleza de la relación	Origen de la transacción	Moneda	30.09.2023	31.12.2022
					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	1.231.250
Ministerio de Transportes y telecomunicaciones	Chile	Org del Estado	Fondos por rendir(Proy.Pasarelas V Región)	CLP	206.357	206.357
	Chile		Fondos por Rendir MTT EFE Central	CLP	-	11.280
Total pasivos no financieros corrientes					4.054.280	4.196.810
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	30.09.2023	30.09.2022
Gerentes y Ejecutivos principales	68	68
Profesionales y Técnicos	998	940
Personal operativo y otros	907	818
Totales	1.973	1.826

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022, son los siguientes:

Remuneraciones pagadas al Directorio		30.09.2023	30.09.2022
		M\$	M\$
Presidente, Vicepresidente y Directores		Incorporación	
Eric Martín González- Presidente	26-05-2022	18.674	8.899
Rafael Epstein Numhauser	26-05-2022	8.034	3.739
Loreto Wahr Rivas	26-05-2022	-	4.449
Fidel Miranda Bravo	26-05-2022	9.337	4.449
Mabel Leva Henríquez	26-05-2022	9.337	4.449
Juan Antonio Carrasco Montagna	26-05-2022	9.337	4.449
Beatriz Bonifetti Miranda	26-05-2022	9.337	4.449
Juan Jiménez Vásquez (Representante de los trabajadores)	01-09-2022	9.337	775
Ex - Directores		Salida	
Pedro Pablo Errázuriz Domínguez- Presidente	25-05-2022	-	10.538
Isabel Margarita Romero Muñoz	25-05-2022	-	5.269
Cristián Solís de Ovando Lavín-Vicepresidente	25-05-2022	-	5.269
Adriana Brancoli Poblete	25-05-2022	-	5.269
María Eugenia Torres Henríquez	25-05-2022	-	4.616
Víctor Jorge Lobos del Fierro	25-05-2022	-	5.269
Luis Enrique Arqueros Wood	25-05-2022	-	2.569
María Eugenia Rebolledo Sandoval (Representante de los trabajadore	01-09-2022	-	8.237

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

e) Remuneraciones de la alta Dirección

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

Remuneraciones Alta Dirección Información Consolidada	30.09.2023 M\$	30.09.2022 M\$
Remuneraciones	2.165.477	1.954.650
Otros Beneficios	376.267	419.368
Total	2.541.744	2.374.018

11. Inventarios

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

INVENTARIOS	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Valor Inventario Tarjetas PVC servicio de pasajeros	871.015	523.422
Totales	871.015	523.422

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.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no hay inventarios pignorados en garantía de cumplimiento de deudas contraídas.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

12. Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

Para los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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\$ 16.092.638 (M\$ 16.393.049 al 31.12.2022). La participación que corresponde a la Empresa en la utilidad del ejercicio fue de M\$ 1.362.396 (M\$ 1.745.650 al 30.09.2022).

Se han recibido dividendos por esta inversión durante este año 2023 ascendentes M\$ 1.791.591. En 2022 ascendieron a M\$ 1.158.214.

Conciliación de movimientos

Saldo al 01-01-2023	Adiciones	Participación en ganancia (perdida)	Dividendos recibidos	Tranferencia por división o fusión Social	Otro Incremento (decremento)	Saldo al 30-09-2023
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		M\$
16.393.049	-	1.362.396	(1.791.591)	-	128.784	16.092.638
16.393.049	-	1.362.396	(1.791.591)	-	128.784	16.092.638

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.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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.

EFE participa en un 33,33% del patrimonio de esta Empresa, la que presenta patrimonio negativo por M\$ 31.936 al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

Durante el período al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no se han efectuado transacciones de compra o venta de inversiones en Empresas relacionadas contabilizadas utilizando el método de la participación.

c) Resumen de Información financiera de Empresas asociadas

30.09.2023	% de Participación	Activos	Activos no	Pasivos	Pasivos no	Patrimonio	Ingresos	Gastos	Resultado	Inversiones	Valor Proporcional
		Corrientes	Corrientes	Corrientes	Corrientes		Ordinarios	Ordinarios	30.09.2023		30.09.2023
		M\$	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$		M\$
DIBSA	35,00	19.723	90.811	8.656	-	101.878	-	-	-	35.657	-
IPESA	17,00	10.941.464	108.023.052	4.834.560	19.467.379	94.662.577	9.608.319	(1.594.222)	8.014.097	16.092.638	1.362.396
TRANSUB	33,33	3.983	-	-	35.919	(31.936)	-	-	-	-	-
Total										16.128.295	1.362.396

31.12.2022	% de Participación	Activos	Activos no	Pasivos	Pasivos no	Patrimonio	Ingresos	Gastos	Resultado	Inversiones	Valor Proporcional
		Corrientes	Corrientes	Corrientes	Corrientes		Ordinarios	Ordinarios	31.12.2022		30.09.2022
		M\$	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$		M\$
DIBSA	35,00	19.723	90.811	8.656	-	101.878	-	-	-	35.657	-
IPESA	17,00	18.284.767	106.857.879	9.953.754	18.759.193	96.429.699	15.947.361	(3.848.434)	12.098.927	16.393.049	1.745.650
TRANSUB	33,33	3.983	-	-	35.919	(31.936)	-	-	-	-	-
Total										16.428.706	1.745.650

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

13. Activos intangibles distintos de la plusvalía

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

- a) La composición de los activos intangibles para los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Concepto	Saldos al 30 de septiembre de 2023			Saldos al 31 de diciembre de 2022		
	Valor Costo M\$	Amortización acumulada M\$	Valor Libros M\$	Valor Costo M\$	Amortización acumulada M\$	Valor Libros M\$
Marcas	205.153	(204.920)	233	205.153	(204.920)	233
Licencias Computacionales	8.720.950	(5.058.569)	3.662.381	8.752.765	(4.741.650)	4.011.115
Totales	8.926.103	(5.263.489)	3.662.614	8.957.918	(4.946.570)	4.011.348

- b) Los movimientos ocurridos para el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

Movimientos	Marcas	Licencias Computacionales	Valor Libros
	M\$	M\$	M\$
Saldos al 31 de diciembre de 2021	233	2.823.844	2.824.077
Adiciones	-	1.595.415	1.595.415
Amortización	-	(408.144)	(408.144)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	233	4.011.115	4.011.348
Adiciones	-	680.856	680.856
bajas	-	(712.671)	(712.671)
Amortización	-	(316.919)	(316.919)
Saldos al 30 de septiembre de 2023	233	3.662.381	3.662.614

La amortización se presenta en el rubro Gastos de administración.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 2023 y 31 de diciembre de 2022:

a) Detalle de propiedades, planta y equipos al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Propiedad, Planta y Equipos	Valor Bruto 30.09.2023 M\$	Valor Bruto 31.12.2022 M\$	Depreciación Acumulada 30.09.23 M\$	Depreciación Acumulada 31.12.22 M\$	Valor Neto 30.09.23 M\$	Valor Neto 31.12.22 M\$
Terrenos	112.786.905	112.634.129	-	-	112.786.905	112.634.129
Edificios	147.397.427	143.658.038	(29.933.728)	(27.522.273)	117.463.699	116.135.765
Obras Civiles de Infraestructura Ferroviaria	864.198.018	859.265.869	(199.730.484)	(185.988.480)	664.467.534	673.277.389
Equipos de Señales, Elec., SS.EE., y Comunicaciones	196.173.283	194.687.532	(91.943.105)	(85.961.314)	104.230.178	108.726.218
Material Rodante	313.416.178	313.158.331	(109.733.836)	(100.090.827)	203.682.342	213.067.504
Maquinarias y Herramientas	6.022.694	5.852.127	(2.161.062)	(1.955.279)	3.861.632	3.896.848
Otros	10.483.817	10.256.467	(5.997.006)	(5.747.567)	4.486.811	4.508.900
Obras en Curso	637.770.295	533.099.106	-	-	637.770.295	533.099.106
Activos Derechos de Uso NIIF 16	2.537.599	2.770.690	(1.660.414)	(574.435)	877.185	2.196.255
Materiales y Repuestos	6.922.613	6.923.461	-	-	6.922.613	6.923.461
Totales	2.297.708.829	2.182.305.750	(441.159.635)	(407.840.175)	1.856.549.194	1.774.465.575

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

Los movimientos por el período septiembre de 2023 y diciembre de 2022 de las partidas que integran el rubro propiedades planta y equipo son los siguientes:

Los movimientos por el período 2023 de las partidas que integran el rubro propiedades planta y equipo son los siguientes:

Movimientos	Terrenos	Edificios	Obras Civiles de Infraestructura Ferroviaria	Equipos de Señales, Elec., SS.EE., y Comunicaciones	Material Rodante	Maquinarias y Herramientas	Otros	Obras en Curso	Activos por Derecho de Uso	Materiales y Repuestos	Propiedades, Planta y Equipos, Neto
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Saldo Neto al 01 de Enero de 2023	112.634.129	116.135.765	673.277.389	108.726.218	213.067.504	3.896.848	4.508.900	533.099.106	2.196.255	6.923.461	1.774.465.575
Adiciones	176.179	226.282		802.062		178.967	300.639	114.569.195		171.836	116.425.160
Transferencias		3.513.107	5.005.524	683.689	257.847	6.112	77.991	(9.544.270)			-
Bajas	(23.403)		(73.375)			(14.512)	(151.280)	(353.736)	(233.091)	(172.684)	(1.022.081)
Amortización NIIF 16									(1.085.979)		(1.085.979)
Gasto por depreciación		(2.411.455)	(13.742.004)	(5.981.791)	(9.643.009)	(220.295)	(388.201)				(32.386.755)
Depreciación Acumulada (Bajas)						14.512	138.762				153.274
Deterioro											-
Total movimientos	152.776	1.327.934	(8.809.855)	(4.496.040)	(9.385.162)	(35.216)	(22.089)	104.671.189	(1.319.070)	(848)	82.083.619
Saldo Neto al 30 de septiembre de 2023	112.786.905	117.463.699	664.467.534	104.230.178	203.682.342	3.861.632	4.486.811	637.770.295	877.185	6.922.613	1.856.549.194

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

Movimientos	Terrenos	Edificios	Obras Civiles de Infraestructura Ferroviaria	Equipos de Señales, Elec., SS.EE., y Comunicaciones	Material Rodante	Maquinarias y Herramientas	Otros	Obras en Curso	Activos por Derecho de Uso	Materiales y Repuestos	Propiedades, Planta y Equipos, Neto
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Saldo Neto al 01 de Enero de 2022	110.798.523	107.614.401	685.984.121	116.035.281	177.852.660	2.859.237	4.339.525	398.226.800	117.495	6.750.732	1.610.578.775
Adiciones		695.366	26.992	227.060	162.170	157.100	522.855	202.736.185	3.504.214	626.534	208.658.476
Transferencias	1.842.962	10.279.613	5.602.223	1.095.241	47.115.843	993.094	211.017	(67.116.791)		(23.202)	0
Bajas	(7.356)	(6.918)	(57.494)	(11.464)	(86.493)		(206.095)	(747.088)		(430.603)	(1.553.511)
Amortización NIIF 16									(1.425.454)		(1.425.454)
Gasto por depreciación		(3.028.395)	(18.306.353)	(8.003.097)	(12.026.368)	(179.062)	(443.653)				(41.986.928)
Depreciación Acumulada (Bajas)		581.698	27.900	(616.803)	49.692	66.479	85.251				194.217
Deterioro											-
Total movimientos	1.835.606	8.521.364	(12.706.732)	(7.309.063)	35.214.844	1.037.611	169.375	134.872.306	2.078.760	172.729	163.886.800
Saldo Neto al 31 de Diciembre de 2022	112.634.129	116.135.765	673.277.389	108.726.218	213.067.504	3.896.848	4.508.900	533.099.106	2.196.255	6.923.461	1.774.465.575

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

- c) La Empresa no tiene automotores que estén totalmente depreciados y que se encuentren todavía en uso.
- d) Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, las principales obras en curso que desarrolla la empresa son las siguientes:

Obras en Curso	Valor Obras en Curso al 30/09/2023 MS	Valor Obras en Curso al 31/12/2022 MS	Fecha Final Proyectos
Construcción Servicio Ferroviario de Pasajeros Alameda Melipilla	154.834.269	140.731.631	2026
Adquisición Material Rodante	62.179.843	32.295.561	2024
Construcción nuevo Puente Bío Bío	60.052.365	44.765.543	2025
Reparación actual puente Bío Bío	9.420.017		2024
Rehabilitación Vías de San Pedro Ventanas; Ramal Talca Constitución; Rucapequén Nueva Aldea; Laja Hualqui; Victoria Temuco; Renaico Puerto Montt y corredor carga Alameda Barrancas	52.935.082	55.312.930	2023-2024
Adquisición Desviadores de Vía Férrea para los servicios de Alameda Nos; Alameda Rancagua; Rancagua Chillán; Puerto Limache; Vías Concepción y patios de maniobras	43.471.283	39.426.076	2023
Reconstrucción y Rehabilitación de Puentes Zona Norte, Centro y Sur	40.285.932	34.021.929	2023-2024
Construcción Pasos Vehiculares Desnivelados	47.843.058	47.854.584	2023-2024
Suministro e instalación de cruces a nivel automatizados y carpetas de rodados en cruces peatonales de la red ferroviaria	30.425.040	25.985.206	2023
Mantenimiento Mayor Vías Zona Norte, Centro y Sur	25.498.616	22.898.077	2024
Rehabilitación Catenaria Laja Hualqui; Nuevo sistema radiocomunicaciones Tren Tierra y nuevo Sistema de Control de Señalización Virtual	22.478.053	22.810.741	2023-2024
Compra durmientes de hormigón y Rieles	16.148.486	8.446.836	2023-2024
Proyecto Servicio Ferroviario de Pasajeros Santiago Batuco	13.706.357	9.162.425	2026
Construcción Nuevas Vías Quillota Barrancas, San Antonio y Accesos a Puertos	17.383.594	13.475.896	2024
Reconstrucción de Estaciones, construcción nuevos Andenes, construcción Estación Valencia, Talleres y Confinamiento	14.388.389	8.000.056	2023-2024
Rehabilitación Subestación Lo Espejo, Subestación El Belloto y Subestación Villa Alemana	7.755.114	7.944.665	2023
Mantenimiento Mayor Sistemas SEC	7.205.278	3.442.324	2023
Rehabilitación sistema de alimentación Tren Nos y Sistema medio de pago	4.705.124	4.925.259	2026
Normalización Residuos Peligrosos EFE	4.019.552	3.807.647	2024
Otros	3.034.845	7.791.721	2023-2024
Total general	637.770.295	533.099.106	

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

15. Propiedades de Inversión

A continuación se presentan la composición de este rubro al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

Propiedad de Inversión	Valor Bruto 30.09.2023 M\$	Valor Bruto 31.12.2022 M\$	Depreciación Acumulada 30.09.23 M\$	Depreciación Acumulada 31.12.22 M\$	Valor Neto 30.09.23 M\$	Valor Neto 31.12.22 M\$
TERRENOS	31.754.387	31.951.893			31.754.387	31.951.893
EDIFICIOS	604.439	604.439	(449.275)	(432.754)	155.164	171.685
Totales	32.358.826	32.556.332	(449.275)	(432.754)	31.909.551	32.123.578

Los movimientos por el período 2023 de las partidas que integran el rubro propiedades de inversión son los siguientes:

Movimientos	Terrenos	Edificios	Propiedades de Inversión, Neto
	M\$	M\$	M\$
Saldo Neto al 01 de Enero de 2023	31.951.893	171.685	32.123.578
Movimientos			
Adiciones	0		0
Bajas	(197.506)		(197.506)
Gasto por depreciación	0	(16.521)	(16.521)
Depreciación Bajas	0	0	0
Total movimientos	(197.506)	(16.521)	(214.027)
Saldo Neto al 30 de septiembre de 2023	31.754.387	155.164	31.909.551

Los movimientos por el período 2022 de las partidas que integran el rubro propiedades de inversión son los siguientes:

Movimientos	Terrenos	Edificios	Propiedades de Inversión, Neto
	M\$	M\$	M\$
Saldo Neto al 01 de Enero de 2022	31.951.893	200.638	32.152.531
Movimientos			
Adiciones	-	7.772	7.772
Bajas	-	-	-
Gasto por depreciación	-	(36.725)	(36.725)
Depreciación Bajas	-	-	-
Total movimientos	-	(28.952)	(28.952)
Saldo Neto al 31 de diciembre de 2022	31.951.893	171.685	32.123.578

El gasto por Depreciación asciende a M\$ 16.521 al 30 de septiembre de 2023 y M\$ 16.521 al 30 de septiembre de 2022.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

16. Activos por impuestos

Activos por Impuestos	30.09.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Iva 27 Bis	27.755.491	18.344.054
Activos por impuestos corrientes	82.186	146.826
Totales	27.837.677	18.490.880

- **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 2023 y 31 de diciembre de 2022 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:

<u>Período</u>	<u>UTM</u>	<u>30-09-2023</u>		<u>Período</u>	<u>UTM</u>	<u>31-12-2022</u>	
			<u>M\$</u>				<u>M\$</u>
IVA compra de activos fijos			11.227.978	ene-22			1.645.402
IVA Activo en espera de recepción final			14.138.656	abr-22			1.174.913
			<u>25.366.634</u>	may-22			3.200.612
				jun-22			925.188
				jul-22			3.526.041
	sept-23		1.180.001	ago-22			1.168.630
	ago-23		1.208.856	sept-22			1.404.478
			<u>27.755.491</u>	oct-22			2.256.276
				nov-22			1.156.324
				dic-22			1.886.190
							<u>18.344.054</u>

- **Activos por impuestos corrientes**

EFE registra M\$ 82.186 al 30 de septiembre de 2023 y M\$ 146.826 al 31 de diciembre de 2022, 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 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

17. Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

Naturaleza		Vencimiento		Total Corriente	Vencimiento			Total No Corriente	
		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\$		
Deuda Bancaria		UF	-	3.313.805	3.313.805	6.607.826	6.607.826	58.552.680	72.811.653
Bonos		UF	2.455.856	18.988.761	21.444.617	56.336.057	48.274.539	1.692.626.299	1.797.236.895
Bonos		USD	-	30.889.245	30.889.245	61.778.488	61.778.488	742.814.352	866.371.328
Totales			2.455.856	53.191.811	55.647.667	124.722.371	116.660.853	2.493.993.331	2.736.419.876

Naturaleza		Vencimiento		Total Corriente	Vencimiento			Total No Corriente	
		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\$		
Deuda Bancaria		UF	-	3.436.627	3.436.627	6.873.254	6.873.254	54.246.496	67.993.004
Bonos		UF	1.504.199	12.391.493	13.895.692	37.185.818	35.603.313	1.685.643.489	1.758.432.620
Bonos		USD	-	26.257.785	26.257.785	52.515.570	52.515.570	734.247.700	839.278.840
Totales			1.504.199	42.085.905	43.590.104	96.574.642	94.992.137	2.474.137.685	2.665.704.464

Para los ejercicios terminados al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 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 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

- (3) Con fecha 10 de junio de 2020, mediante remate en la Bolsa de Comercio de Santiago, se colocó la totalidad de la emisión de Bonos Serie AF de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado, por lo cantidad de UF 3.870.000, a una tasa de colocación final de 1,02% anual. La referida emisión de Bonos Serie AF contempla garantía del Estado de Chile.
- (4) Con fecha 11 de agosto de 2020, la Empresa realizó exitosamente la colocación de bonos a ser emitidos en el mercado internacional, por un monto total de US\$500.000.000 a 30 años plazo y con una tasa de interés de 3,08% 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 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

a) Préstamos bancarios de largo Plazo y su porción corto plazo al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2023						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			-	3.313.805	3.313.805	6.627.610	6.627.610	59.556.433	72.811.653
		UF	1.117.556	4,8016%	4,50%	-	1.820.375	1.820.375	3.640.750	3.640.750	32.716.186	39.997.686
		UF	916.839	4,7387%	4,50%	-	1.493.430	1.493.430	2.986.860	2.986.860	26.840.246	32.813.966
Total crédito bancarios						-	3.313.805	3.313.805	6.627.610	6.627.610	59.556.433	72.811.653

Al 31 de diciembre 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	2.175.089			-	3.436.627	3.436.627	6.873.254	6.873.254	54.246.496	67.993.004
		UF	1.194.843	4,8016%	4,50%	-	1.887.845	1.887.845	3.775.690	3.775.690	29.799.274	37.350.654
		UF	980.245	4,7387%	4,50%	-	1.548.782	1.548.782	3.097.564	3.097.564	24.447.222	30.642.350
Total crédito bancarios						-	3.436.627	3.436.627	6.873.254	6.873.254	54.246.496	67.993.004

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 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

b) El detalle de las Obligaciones con el Público (Bonos), de largo Plazo y su porción corto plazo al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

30 de Septiembre de 2023							Corriente				No Corrientes			
Clases	Moneda	Tipo Amortización	Tasa efectiva	tasa nominal	Valor Nominal	Vencimiento	Vencimiento		Total Corriente al 30-09-2023 M\$	Vencimiento			Total No Corriente al 30-09-2023 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	377.241	2.150.105	2.527.346	3.785.654	-	-	3.785.654	
Bono Serie H	UF	Al vencimiento	6.44%	6.50%	660.000	2027	-	2.470.185	2.470.185	4.936.830	2.466.492	1.232.729	8.636.051	
Bono Serie I	UF	Al vencimiento	7.26%	6.80%	350.000	2028	-	1.289.450	1.289.450	2.468.362	2.072.051	654.640	5.195.053	
Bono Serie J	UF	Al vencimiento	6.53%	6.00%	340.000	2029	-	727.674	727.674	4.128.994	4.948.874	2.491.474	11.569.342	
Bono Serie K	UF	Al vencimiento	5.94%	6.40%	720.000	2030	-	1.642.116	1.642.116	7.184.140	7.184.140	10.776.210	25.144.490	
Bono Serie L	UF	Al vencimiento	5.52%	5.50%	765.000	2031	-	1.502.626	1.502.626	4.507.879	1.502.626	20.891.992	26.902.497	
Bono Serie M	UF	Al vencimiento	5.29%	6.00%	815.000	2030	-	1.744.276	1.744.276	9.694.917	9.694.917	9.886.179	29.276.013	
Bono Serie N	UF	Al vencimiento	5.05%	5.70%	2.000.000	2033	1.082.009	2.987.325	4.069.334	8.138.668	8.138.668	55.784.767	72.062.103	
Bono Serie O	UF	Al vencimiento	5.03%	5.70%	1.860.000	2033	-	274.361	274.361	590.822	651.760	69.819.279	71.061.861	
Bono Serie P	UF	Al vencimiento	4.54%	5.70%	2.400.000	2033	-	630.781	630.781	1.348.767	1.474.004	92.641.759	95.464.530	
Bono Serie Q	UF	Al vencimiento	4.81%	5.70%	2.750.000	2034	-	533.892	533.892	1.146.052	1.258.941	106.479.803	108.884.796	
Bono Serie R	UF	Al vencimiento	3.74%	5.20%	3.500.000	2034	996.606	2.14.640	1.211.246	2.559.978	2.754.889	138.345.421	143.660.288	
Bono Serie S	UF	Al vencimiento	3.10%	4.00%	2.600.000	2035	-	592.959	592.959	1.241.570	1.319.652	100.866.989	103.428.211	
Bono Serie T	UF	Al vencimiento	3.90%	4.40%	2.400.000	2036	-	271.385	271.385	574.898	620.563	90.507.293	91.702.754	
Bono Serie V	UF	Al vencimiento	3.69%	3.70%	7.800.000	2037	-	19.395	19.395	40.962	44.039	286.892.957	286.977.958	
Bono Serie X	UF	Al vencimiento	3.58%	3.70%	1.895.000	2039	-	48.861	48.861	103.027	110.529	69.522.231	69.735.787	
Bono Serie Z	UF	Al vencimiento	3.19%	3.60%	2.900.000	2043	-	228.753	228.753	479.659	510.790	111.686.471	112.676.920	
Bono Serie AB	UF	Al vencimiento	2.98%	3.00%	3.000.000	2044	-	13.658	13.658	28.547	30.272	109.990.191	110.049.010	
Bono Serie AC	UF	Al vencimiento	2.15%	2.95%	2.850.000	2046	-	497.952	497.952	1.028.306	1.073.073	116.326.045	118.427.424	
Bono Serie AD	UF	Al vencimiento	1.91%	2.65%	3.600.000	2048	-	600.972	600.972	1.236.540	1.284.145	146.416.462	148.937.147	
Bono Serie AF	UF	Al vencimiento	1.02%	1.50%	3.870.000	2045	-	547.395	547.395	1.111.485	1.134.114	151.413.407	153.659.006	
Bono Internacional	USD	Al vencimiento	3.08%	3.07%	500.000.000	2050	-	13.738.504	13.738.504	27.477.008	27.477.008	380.174.513	435.128.529	
Bono Internacional	USD	Al vencimiento	3.84%	3.83%	500.000.000	2061	-	17.150.741	17.150.741	34.301.480	34.301.480	362.639.839	431.242.799	
Totales							2.455.866	49.878.006	52.333.862	118.114.545	110.053.027	2.435.440.651	2.663.608.223	

31 de diciembre de 2022							Corriente			No Corrientes			
Clases	Moneda	Tipo Amortización	Tasa efectiva	tasa nominal	Valor Nominal	Vencimiento	Vencimiento		Total Corriente al 31-12-2022 M\$	Vencimiento			Corriente al 31-12-2022 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	-	2.492.237	2.492.237	4.976.443	-	1.242.312	6.218.755
Bono Serie H	UF	Al vencimiento	6.44%	6.50%	660.000	2027	452.714	1.906.765	2.359.479	4.715.682	3.515.107	1.195.726	9.426.515
Bono Serie I	UF	Al vencimiento	7.26%	6.80%	350.000	2028	1.051.485	175.605	1.227.090	2.259.100	2.683.544	623.962	5.566.606
Bono Serie J	UF	Al vencimiento	6.53%	6.00%	340.000	2029	-	705.831	705.831	1.609.680	4.855.991	4.898.938	11.364.609
Bono Serie K	UF	Al vencimiento	5.94%	6.40%	720.000	2030	-	76.190	76.190	3.185.648	39.122	23.135.553	26.360.323
Bono Serie L	UF	Al vencimiento	5.52%	5.50%	765.000	2031	-	1.457.522	1.457.522	4.372.565	1.457.522	19.895.382	25.725.469
Bono Serie M	UF	Al vencimiento	5.29%	6.00%	815.000	2030	-	125.009	125.009	3.383.836	66.253	27.029.261	30.479.350
Bono Serie N	UF	Al vencimiento	5.05%	5.70%	2.000.000	2033	-	271.934	271.934	585.777	646.458	73.529.454	74.781.689
Bono Serie O	UF	Al vencimiento	5.03%	5.70%	1.860.000	2033	-	256.507	256.507	552.375	609.348	68.887.453	70.049.176
Bono Serie P	UF	Al vencimiento	4.54%	5.70%	2.400.000	2033	-	591.810	591.810	1.265.437	1.382.936	91.602.725	94.251.098
Bono Serie Q	UF	Al vencimiento	4.81%	5.70%	2.750.000	2034	-	499.939	499.939	1.073.168	1.178.878	102.390.188	104.642.234
Bono Serie R	UF	Al vencimiento	3.74%	5.20%	3.500.000	2034	-	1.142.999	1.142.999	2.415.738	2.599.667	136.802.330	141.817.735
Bono Serie S	UF	Al vencimiento	3.10%	4.00%	2.600.000	2035	-	562.155	562.155	1.177.070	1.251.095	97.421.046	99.849.211
Bono Serie T	UF	Al vencimiento	3.90%	4.40%	2.400.000	2036	-	255.800	255.800	541.884	584.927	88.942.980	90.069.791
Bono Serie V	UF	Al vencimiento	3.69%	3.70%	7.800.000	2037	-	18.305	18.305	38.667	41.572	275.783.586	275.863.825
Bono Serie X	UF	Al vencimiento	3.58%	3.70%	1.895.000	2039	-	46.162	46.162	1.317.061	10.834.030	56.136.087	68.287.178
Bono Serie Z	UF	Al vencimiento	3.19%	3.60%	2.900.000	2043	-	216.715	216.715	454.417	483.911	107.611.537	108.549.865
Bono Serie AB	UF	Al vencimiento	2.98%	3.00%	3.000.000	2044	-	12.959	12.959	27.088	28.274	105.916.614	105.972.426
Bono Serie AC	UF	Al vencimiento	2.15%	2.95%	2.850.000	2046	-	475.348	475.348	981.627	1.024.362	112.497.806	114.503.795
Bono Serie AD	UF	Al vencimiento	1.91%	2.65%	3.600.000	2048	-	574.733	574.733	1.182.551	1.228.078	143.325.307	145.735.936
Bono Serie AF	UF	Al vencimiento	1.02%	1.50%	3.870.000	2045	-	526.968	526.968	1.070.003	1.091.788	146.775.242	148.937.033
Bono Internacional	USD	Al vencimiento	3.08%	3.07%	500.000.000	2050	-	13.128.892	13.128.892	26.257.785	26.257.785	366.930.945	419.446.515
Bono Internacional	USD	Al vencimiento	3.84%	3.83%	500.000.000	2061	-	13.128.893	13.128.893	26.257.785	26.257.785	367.316.756	419.832.326
Totales							1.504.199	38.649.276	40.153.477	89.701.387	88.118.883	2.419.891.190	2.597.711.460

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 2023 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2022

- 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 2023 y 2022. 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 1/1/2023 (1)	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo			Saldo al 30/09/2023 (1)
		Provenientes	Utilizados	Total	Pagos directos por el estado	Diferencias de cambio	Otros cambios (2)	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		139.010.315	-	139.010.315	-	-	-	-
Préstamos bancarios	71.429.631	-	-	-	-	2.210.473	2.485.354	76.125.458
Obligaciones con el público garantizadas Bonos UF	1.772.328.311	-	(55.326.368)	(55.326.368)	-	55.453.847	46.225.723	1.818.681.513
Obligaciones con el público garantizadas Bonos USD	865.536.626	-	(29.755.185)	(29.755.185)	-	40.093.154	21.385.978	897.260.573
Total	2.709.294.568	139.010.315	(85.081.553)	53.928.762	-	97.757.474	70.097.055	2.792.067.544

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

(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 ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Proveedores	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Servicios Mantenimiento Infraestructura	72.865.989	71.514.066
Servicios y Otras Compras	1.751.951	4.294.644
Compras de automotores	-	-
Totales	74.617.940	75.808.710

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2023 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2022

CUADRO PROVEEDORES al 30 de septiembre de 2023

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	66.091.583	46.877	146.628	-	-	-	66.285.088	33
Servicios	5.228.181	2.671	-	-	-	-	5.230.852	21
Otros		-	-	-	-	-	-	
Total	71.319.764	49.548	146.628	-	-	-	71.515.940	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	-	-	-	186.000	190.000	2.726.000	3.102.000
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Total				186.000	190.000	2.726.000	3.102.000

Total	74.617.940
-------	------------

CUADRO PROVEEDORES al 31 de diciembre 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	74.267.937	3.386	-	-	-	-	74.271.323	33
Servicios	1.483.450	6.575	-	-	-	-	1.490.025	21
Otros		-	-	-	-	-	-	
Total	75.751.387	9.961	-	-	-	-	75.761.348	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	-	39.015	4.864	1.652	1.813	18	47.362
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Total		39.015	4.864	1.652	1.813	18	47.362

Total	75.808.710
-------	------------

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 2023 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2022

19. Provisión por beneficio a los empleados

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\$ 7.072.972 y M\$ 7.276.899, al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, respectivamente.

Las provisiones por beneficios al personal se detallan a continuación:

Detalle	2023 M\$	2022 M\$
Provisión bono de gestión (1)	2.716.463	3.092.429
Provisión feriados del personal	4.356.509	4.184.470
Total	<u>7.072.972</u>	<u>7.276.899</u>

(1) La Sociedad tiene definido un Sistema de Remuneración de Bono de Gestión para todos sus trabajadores, en función al cumplimiento anual de los objetivos establecidos. Estas obligaciones son canceladas al final del primer trimestre de cada año.

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

Provisiones por Beneficios a empleados	Provisión Feriado M\$	Provisión Bono M\$
Saldo inicial al 01.01.2022	3.521.967	3.043.833
Variación del ejercicio	662.503	48.596
Saldo final al 31.12.2022	<u>4.184.470</u>	<u>3.092.429</u>
Saldo inicial al 01.01.2023	4.184.470	3.092.429
Variación del ejercicio	172.039	(375.966)
Saldo final al 30.09.2023	<u>4.356.509</u>	<u>2.716.463</u>

a) La provisión por Indemnizaciones por años de Servicio se presenta en “Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados”, por un monto de M\$ 4.169.311 y M\$ 4.313.001, al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2023 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2022

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:

	30 de septiembre	31 de Diciembre
	2023	2022
	M\$	M\$
Tasa de Interés de descuento	6,31%	5,34%
Tabla de Mortalidad M-95 (margen de mortalidad sobre tabla)	100,00%	100,00%
Tasa de Rotación Empleados	18,21%	6,68%
Tasa de Incremento real Remuneraciones	2,00%	2,00%

Los movimientos para la provisión por indemnización por años de servicio al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

	30 de septiembre	31 de diciembre
	2023	2022
	M\$	M\$
Valor Actual de las obligaciones al inicio del Ejercicio	4.313.001	2.767.213
Costo del servicio del período actual (Service Cost)	1.334.160	1.417.789
Costo por intereses (interest Cost)	202.544	147.769
Beneficios pagados en el período actual	(901.067)	(680.305)
(Ganancias)pérdidas actuariales	(779.327)	660.535
Total Obligación al final del período	4.169.311	4.313.001

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2023 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Sociedad	RUT	País origen	Naturaleza de la relación	Origen de la transacción	Moneda	30.09.2023	31.12.2022
						M\$	M\$
Inmobiliaria Paseo Estación S.A. (1)	96.547.010-7	Chile	Coligada	Arriendo diferido	CLP	630.953	612.014
Ingresos Anticipados (2)		Chile		Pasajes- IVA	CLP	2.974.531	2.415.062
Ingresos diferidos ejercicio NIC 20 (4)		Chile			CLP	26.708.330	93.502.277
Aportes Ministerio de Transportes (3)		Chile			CLP	1.306.356	1.448.887
Otros pasivos no financieros		Chile			CLP	322.508	1.377.096
Total pasivos no financieros corrientes						31.942.678	99.355.336
Inmobiliaria Paseo Estación S.A. (1)	96.547.010-7	Chile	Coligada	Arriendo diferido	CLP	8.360.132	8.568.194
Ingresos diferidos arriendos, Atravesio y paralelismo		Chile			CLP	1.274.836	2.319.198
Ingresos diferidos ejercicio NIC 20 (4)		Chile			CLP	509.101.191	541.415.568
Ingresos diferidos Ministerio de Transportes Fesub Coronel (5)		Chile			CLP	32.621.232	33.600.880
Ingresos diferidos Ministerio de Transportes Merval Automotores (5)		Chile			CLP	21.723.928	21.169.051
Ingresos diferidos Ministerio de Transportes Trenes metropolitanos Automotores (5)		Chile			CLP	8.617.525	8.870.972
Otros pasivos no financieros		Chile			CLP	(0)	1.576.763
Total pasivos no financieros no corrientes						581.698.844	617.520.626

- (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 2023, queda pendiente la amortización mensual a resultados de 177 cuotas iguales y sucesivas de UF 1.452,57 c/u. Al 30 de junio de 2023 se ha reconocido en los ingresos del ejercicio 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 2023 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2023 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2022

21. Patrimonio

El patrimonio consolidado al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 asciende a M\$ (829.911.982) y M\$ (744.513.933) 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 2023 y 31 de diciembre de 2022.

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).

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 3.21 (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 ejercicio 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 2023, de la reserva de cobertura de flujos de caja asciende a M\$ 79.261 conformado por un saldo inicial de M\$(79.261), no existiendo movimiento del período, esta reserva proviene de un derivado tomado por la asociada Inmobiliaria Paseo Estación S.A.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2023 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2022

c) Incremento por otras aportaciones de los propietarios

Al cierre del ejercicio 2022, se procedió a aumentar el patrimonio de EFE en M\$6.014.910, por concepto de pago directo por parte del Estado de amortizaciones de cuotas de bonos, a septiembre de 2023 no se ha procedido a aumentar el patrimonio.

d) 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.

22. Ingresos de actividades ordinarias

El detalle de los ingresos al 30 de septiembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Concepto	Al 30 de septiembre 2023	Al 30 de septiembre 2022	01 julio al 30 septiembre 2023	01 julio al 30 septiembre 2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasajeros	47.939.020	40.873.437	15.529.234	14.428.374
EFE Valparaiso S.A.	13.809.458	12.181.954	3.146.383	4.154.379
EFE Sur S.A.	6.171.665	5.995.328	1.652.967	2.108.398
EFE Central S.A.	27.940.646	22.696.155	10.723.515	8.165.597
EFE Arica La Paz	17.251	-	6.369	-
Operadores	11.403.058	11.181.123	3.524.562	3.718.180
FEPASA	7.710.370	7.595.016	2.233.774	2.512.932
TRANSAP	3.692.688	3.586.107	1.290.788	1.205.248
Inmobiliarios	9.743.628	8.950.126	3.207.185	3.457.595
Atravesos y paralelismos	3.006.621	3.890.690	1.122.762	1.575.221
Arriendos y Otros Inmobiliarios	6.737.007	5.059.436	2.084.423	1.882.374
-	-	-	-	-
Ventas de Servicios y Otros	18.064.890	10.000.383	7.123.844	3.754.698
Ajuste NIC 20 Compensa Gastos de Mantenimiento (1)	17.599.288	9.679.848	6.937.652	3.648.917
Otras ventas de servicios	465.602	320.535	186.192	105.781
-	-	-	-	-
Totales	87.150.596	71.005.069	29.384.825	25.358.847

- (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.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2023 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2022

23. Costos de Ventas

El detalle de los costos de ventas al 30 de septiembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Conceptos del Costo de Ventas	Al 30 de septiembre 2023	Al 30 de septiembre 2022	01 julio al 30 septiembre 2023	01 julio al 30 septiembre 2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Personal	24.948.965	20.907.324	8.239.773	7.414.826
Energía y combustible	4.809.640	4.555.086	1.441.316	1.530.977
Mantenimiento Material Rodante	7.548.136	6.423.079	2.664.648	2.348.670
Mantenimiento Infraestructura	7.709.526	5.585.020	2.589.022	2.075.250
Mantenimiento SEC y Tráfico	6.944.029	6.113.748	2.325.122	2.174.964
Servicio de Guardia y Guarda Cruces	7.596.688	5.782.598	2.714.199	2.175.776
Servicios de Terceros	8.043.136	4.572.553	2.711.798	1.616.214
	67.600.120	53.939.408	22.685.878	19.336.677
Depreciación (1)	14.494.208	12.899.345	4.849.279	4.342.692
Totales	82.094.328	66.838.753	27.535.157	23.679.369

1) El gasto por depreciación se ha rebajado en M\$ 17.749.284 y M\$ 17.985.254 al 30 de septiembre de 2023 y 2022, 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 2023 y 2022 es el siguiente:

Conceptos del gasto de Administración	Al 30 de septiembre 2023	Al 30 de septiembre 2022	01 julio al 30 septiembre 2023	01 julio al 30 septiembre 2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Personal	10.692.413	8.960.282	3.531.331	3.177.783
Asesorías y Servicios Externos	982.364	1.045.685	464.645	250.700
Mercadotecnia	218.547	185.511	76.068	55.649
Consumos Básicos	1.254.733	1.212.083	445.607	462.097
Informática y Comunicaciones	1.823.254	1.710.352	754.108	689.949
Seguros	2.388.907	2.287.325	793.343	760.638
Gastos Generales	1.620.663	1.220.089	433.580	460.511
Serv. Adm. e Impuestos	569.594	444.260	200.264	164.767
	19.550.475	17.065.587	6.698.946	6.022.094
Depreciación y Amortiz. Administración	1.566.722	954.141	527.228	506.898
Totales	21.117.197	18.019.728	7.226.174	6.528.992

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2023 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

Ganancias de activos financieros medidos al costo amortizado	Al 30 de septiembre 2023	Al 30 de septiembre 2022	01 julio al 30 septiembre 2023	01 julio al 30 septiembre 2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses ganados por depósitos a plazo	17.498.518	6.257.902	6.370.556	2.004.623
Ingresos por intereses y reajustes	766.859	466.382	342.379	110.083
Totales	18.265.377	6.724.284	6.712.935	2.114.706
Intereses por préstamos de instituciones Bancarias y Bonos (1)	(71.066.858)	(69.072.957)	(24.629.185)	(24.221.973)
Total Gasto Financiero	(71.066.858)	(69.072.957)	(24.629.185)	(24.221.973)

26. Otras ganancias y pérdidas, netas

El detalle de las otras ganancias (pérdidas) al 30 de septiembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Otras ganancias y pérdidas, netas	Al 30 de septiembre 2023	Al 30 de septiembre 2022	01 julio al 30 septiembre 2023	01 julio al 30 septiembre 2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Compensación de gastos financieros NIC 20	67.570.907	64.831.567	22.947.126	22.601.489
Valuación remanente IVA	(8.053.009)	(5.080.516)	(3.744.285)	(1.604.802)
Otros ingresos (gastos)	318.510	(256.132)	139.924	(46.321)
Totales	59.836.408	59.494.919	19.342.765	20.950.366

- (1) Corresponde a la compensación de los gastos financieros que transfiere el Estado a través de Ley Anual de Presupuestos.
- (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 2023 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2022

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 2023 y 2022 es el siguiente:

Diferencia de cambio y resultado por unidades de reajuste	Al 30 de septiembre 2023 M\$	Al 30 de septiembre 2022 M\$	01 julio al 30 septiembre 2023 M\$	01 julio al 30 septiembre 2022 M\$
Diferencias de cambio	(22.543.661)	(29.892.751)	(43.835.401)	(3.908.619)
Resultados por unidades de reajuste	(55.386.000)	(175.611.422)	(7.635.308)	(64.185.047)
Totales	(77.929.661)	(205.504.173)	(51.470.709)	(68.093.666)

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.

Nuestras políticas de Sostenibilidad y de Medio Ambiente guían nuestros esfuerzos para gestionar de forma sostenible nuestra huella medioambiental, comprometiéndonos a adoptar medidas para enfrentar el cambio climático y conservar los recursos naturales y la biodiversidad.

Bajo estos lineamientos asumimos el compromiso de cuidar nuestro medio ambiente, estableciendo medidas para prevenir y hacernos cargo de los impactos ambientales que generan nuestros proyectos y servicios.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2023 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2022

En ese sentido como empresa nos preocupamos de los residuos generados a partir de nuestras actividades, y como gran proyecto tenemos considerado el retiro y eliminación al 2028 de equipos con Bifenilos Policlorados (PCB) dando cumplimiento al Decreto 38/2005, del Ministerio de Relaciones Exteriores, el cual “Promulga el Convenio de Estocolmo sobre contaminantes orgánicos persistentes y sus anexos”. Sumado a ello, Como organización nos hemos propuesto avanzar hacia una economía circular en la búsqueda de un desarrollo sostenible, en el marco de la meta país, por un Chile Circular al 2040, considerando algunos de nuestros elementos generados como residuos no peligrosos, una materia prima que es inyectada nuevamente a nuestros procesos.

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 en seguir avanzando con la protección del medio ambiente, está trabajando en un diagnóstico para en un futuro implementar un Sistema de Gestión Ambiental, herramienta que nos va a permitir controlar nuestras actividades y servicios que pueden causar algún impacto sobre el medio ambiente, además de ayudar a minimizar todos los impactos ambientales que puedan generarse producto de la operación.

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 a la Dirección de Presupuesto del Ministerio de Hacienda, a efectos de obtener el financiamiento directo del Estado o bien las autorizaciones para gestionar endeudamiento directo, con o sin garantía del Estado.

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.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2023 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2022

Los principales instrumentos financieros de la Empresa al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

	Septiembre 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$	Nivel	Costo Amortizado/ Valor Razonable
Activos Corriente				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	337.452.813	291.796.864	Nivel 1	Valor razonable
Otros Activos Financieros	37.701.363	158.291.300	Nivel 1	Valor razonable
Deudores Comerciales y Otras Cuentas Por Cobrar	5.399.869	5.704.311	Nivel 3	Costo Amortizado
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	30.402.613	132.176.946	Nivel 1	Costo Amortizado
Activos No Corriente				
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	325.359.865	346.447.029	Nivel 1	Costo Amortizado
Pasivos Corriente				
Otros Pasivos Financieros	55.647.667	43.590.104	Nivel 3	Costo Amortizado
Cuentas Comerciales y Otras Cuentas Por Pagar	74.617.940	75.808.710	Nivel 1	Costo Amortizado
Pasivos No Corriente				
Otros Pasivos Financieros	2.736.419.876	2.665.704.464	Nivel 1	Costo Amortizado

(1) Riesgo de mercado

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2023, la Empresa posee deudas y otros pasivos denominados en unidades de fomento por M UF 52.346, de este total, UF 2.103 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 2023 asciende a \$ 51.479 millones de pérdida. Una variación de la UF de 1% respecto a su valor al 30 de septiembre de 2023, esto es \$361,98 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 \$18.948 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 217 y en las cuentas por cobrar al estado un saldo de MMUSD 249, una variación del

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
 AL 30 de septiembre de 2023 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2022

tipo de cambio de \$1, respecto a su valor al 30 de septiembre de 2023, arrojaría una ganancia o pérdida de aproximadamente 534 millones, según el sentido de esa variación.

(b) Riesgo en Tasa de interés

Al 30 de septiembre de 2023, las obligaciones financieras con terceros ascienden a MM USD 3.118 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.

(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 para EFE en la Ley de Presupuesto Anual.

La cartera de instrumentos financieros y caja de EFE alcanza al 30 de septiembre de 2023, a MM\$ 374.951, 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 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Concepto	Septiembre 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Activo Corriente		
Cuentas por cobrar a Clientes Porteadores de Carga	2.356.285	2.235.409
Otros Deudores Comerciales (1)	2.763.346	2.926.281
Totales	5.119.631	5.161.690

(1) Sobre estos activos, los saldos provisionados por deterioro de cuentas ascienden a M\$ 2.013.247 al 30 de septiembre de 2023 y M\$1.310.545 al 31 de diciembre de 2022.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2023 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2022

(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.

Al 30 de septiembre de 2023, los estados financieros consolidados incluyen una cuenta por cobrar al Estado por \$ 223.756.733 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 ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 2023 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2022

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\$ 2.382.619 al 30 de septiembre de 2023 (M\$2.749.440 al 31 de diciembre de 2022).

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 2023 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2022

35. Hechos posteriores

Entre el 01 de octubre de 2023 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

Reinaldo Neira Molina
Contador General

José Solorza Estévez
Gerente General