

Estados Financieros

EFE VALPARAISO S.A.

31 de marzo 2024 y 31 de diciembre 2023

Estados Financieros

EFE VALPARAISO S.A.

31 de marzo 2024 (no auditado) y 31 de diciembre 2023

Índice

Estados Financieros Intermedios

Estados de Situación Financiera	1
Estados de Resultados Integrales por Función	3
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	4
Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo).....	5
Notas a los Estados Financieros	6
Nota 1 - Información General	6
Nota 2 - Bases de Preparación	7
2.1) Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros	7
2.2) Bases de medición.....	7
2.3) Uso de juicios y estimaciones	7
2.4) Moneda funcional y de presentación.....	8
2.5) Bases de conversión.....	8
2.6) Información financiera por segmentos operativos	9
2.7) Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas	9
2.8) Cambios contables	10
Nota 3 - Políticas y Criterios Contables Significativos	10
3.1) Inversiones en coligadas y asociadas no controladas.....	10
3.2) Transacciones en moneda extranjera y unidades de reajuste	10
3.3) Instrumentos financieros	11
3.4) Efectivo y equivalentes de efectivo	14
3.5) Instrumentos derivados y operaciones de cobertura de flujos de caja	14
3.6) Inventarios.....	14
3.7) Activos Disponibles para la Venta.....	15
3.8) Propiedades, Plantas y Equipos	15
3.9) Propiedades de Inversión	16
3.10) Activos Intangibles	17
3.11) Deterioro del Valor de los Activos no Financieros	17
3.12) Arrendamientos.....	18

Estados Financieros

EFE VALPARAISO S.A.

31 de marzo 2024 (no auditado) y 31 de diciembre 2023

Índice

3.13) Provisiones	19
3.14) Provisión por beneficios los empleados	19
3.15) Impuesto a las ganancias	20
3.16) Reconocimiento de ingresos	21
3.17) Costo de ventas	22
3.18) Gastos de administración	22
3.19) Transferencias del estado	23
3.20) Políticas para la determinación de la utilidad líquida distribuible.	25
Nota 4 - Efectivo y Efectivo Equivalente	25
Nota 5 - Otros Activos Financieros Corrientes	26
Nota 6 - Otros Activos no Financieros Corrientes	26
Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar	27
Nota 8 - Cuentas por Cobrar y Pagar a Empresas relacionadas	28
Nota 9 - Inventarios Corrientes	35
Nota 10 - Activos por Impuestos Corrientes	36
Nota 11 - Activos Intangibles Distintos a la Plusvalía	36
Nota 12 - Propiedades, Plantas y Equipos	37
Nota 13 - Propiedades de Inversión	40
Nota 14 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar	41
Nota 15 - Provisiones por Beneficios a Empleados Corrientes	42
Nota 16 - Otros Pasivos no Financieros Corrientes	42
Nota 17 - Otros Pasivos no Financieros no Corrientes	44
Nota 18 - Patrimonio	44
Nota 19 - Ingresos de Actividades Ordinarias	46
Nota 20 - Costo de Ventas	47
Nota 21 - Gastos de Administración	48
Nota 22 - Otras Ganancias y Pérdidas	49
Nota 23 - Ingresos y Costos Financieros	50
Nota 24 - Resultados por Unidades de Reajuste	50
Nota 25 - Administración del Riesgo Financiero	50
Nota 26 - Garantías en Efectivo Obtenidas de Terceros	52
Nota 27 - Contingencias	53
Nota 28 - Hechos Posteriores	56

EFE VALPARAISO S.A.**Estados Intermedios de Situación Financiera**

Al 31 de marzo 2024 (no auditado) y 31 de diciembre 2023

ACTIVOS	Nota	31.03.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Activo Corriente			
Efectivo y equivalente al efectivo	(4)	2.669.568	1.098.264
Otros activos financieros, corrientes	(5)	1.566.562	2.983.480
Otros activos no financieros, corrientes	(6)	-	133.111
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	(7)	361.281	454.065
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	(8)	10.756.088	10.630.503
Inventarios, corrientes	(9)	303.081	410.231
Activos por impuestos, corrientes	(10)	42.360	42.361
Total activo corriente		<u>15.698.940</u>	<u>15.752.015</u>
Activo no Corriente			
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	(8)	19.132.514	18.976.225
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(11)	51.586	54.751
Propiedades, plantas y equipos	(12)	68.586.465	69.443.432
Propiedades de inversión	(13)	1.092.739	1.098.246
Total activo no corriente		<u>88.863.304</u>	<u>89.572.654</u>
Total Activos		<u>104.562.244</u>	<u>105.324.669</u>

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros

EFE VALPARAISO S.A.**Estados Intermedios de Situación Financiera**

Al 31 de marzo 2024 (no auditado) y 31 de diciembre 2023

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	31.03.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Pasivo Corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	(14)	1.790.880	3.630.532
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	(8)	20.042.011	18.861.518
Provisiones por beneficios empleados, corrientes	(15)	727.606	853.035
Otros pasivos no financieros, corrientes	(16)	3.697.282	3.312.139
Total pasivo corriente		<u>26.257.779</u>	<u>26.657.224</u>
Pasivo no Corriente			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	(8)	40.509.224	38.177.224
Otros pasivos no financieros, no corrientes	(17)	17.878.659	18.362.520
Total pasivo no corriente		<u>58.387.883</u>	<u>56.539.744</u>
Patrimonio			
Capital emitido	(18)	106.125.877	106.125.877
Primas de emisión	(18)	25.436	25.436
Otras reservas	(18)	807.009	807.009
Pérdidas acumuladas	(18)	(87.041.740)	(84.830.621)
Total patrimonio		<u>19.916.582</u>	<u>22.127.701</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>104.562.244</u>	<u>105.324.669</u>

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros

EFE VALPARAISO S.A.

Estados Intermedios de Resultados Integrales por Función

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditados)

Estados de Resultados Integrales por Función	Nota	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(19)	4.653.995	5.215.462
Costos de ventas	(20)	<u>(5.672.453)</u>	<u>(5.457.505)</u>
Ganancia o Pérdida bruta		<u>(1.018.458)</u>	<u>(242.043)</u>
Gastos de administración	(21)	(1.006.780)	(616.907)
Otras (pérdidas) ganancias	(22)	23.695	10.274
Ingresos financieros	(23)	100.128	105.858
Costos financieros	(23)	(260.360)	(304.228)
Resultado por unidades de reajustes (neto)	(24)	(49.344)	(243.040)
Pérdida antes de impuestos		<u>(2.211.119)</u>	<u>(1.290.086)</u>
Gasto por impuestos a las ganancias		-	-
Pérdida del periodo		<u>(2.211.119)</u>	<u>(1.290.086)</u>
Estado de Resultados Integrales			
Pérdida del periodo		(2.211.119)	(1.290.086)
Otros resultados integrales		-	-
Resultado Integral		<u><u>(2.211.119)</u></u>	<u><u>(1.290.086)</u></u>

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros

EFE VALPARAISO S.A.**Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio**

Por los periodos terminados 31 de marzo 2024 y 2023 (no auditados)

Estados de Cambios en el Patrimonio	Capital Pagado	Primas de Emisión	Otras Reservas	Pérdidas Acumuladas	Total, Patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2024	106.125.877	25.436	807.009	(84.830.621)	22.127.701
Cambios en el patrimonio					
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(2.211.119)	(2.211.119)
Saldo final al 31 de marzo de 2024	106.125.877	25.436	807.009	(87.041.740)	19.916.582
Saldo inicial al 1 de enero de 2023	106.125.877	25.436	807.009	(78.745.376)	28.212.946
Cambios en el patrimonio					
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(1.290.086)	(1.290.086)
Saldo final al 31 de marzo de 2023	106.125.877	25.436	807.009	(80.035.462)	26.922.860

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros

EFE VALPARAISO S.A.

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Intermedios (Método Directo)

por los periodos terminados el 31 de marzo 2024 y 2023 (no auditados)

	Nota	31.03.2024 M\$	31.03.2023 M\$
Flujo de Efectivo Procedes de (Utilizados en)			
Actividades de Operación			
Clases de cobros por actividades de operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		3.427.769	3.754.895
Otros cobros por actividades de operación		1.289.705	1.282.715
Clases de pago:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(4.913.730)	(3.875.098)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(1.589.891)	(1.354.497)
Otros pagos por actividades de operación		-	-
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		<u>(1.786.147)</u>	<u>(191.985)</u>
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en)			
Actividades de Inversión			
Compras de activos intangibles		-	-
Compras de propiedades, plantas y equipos		-	-
Intereses recibidos		100.128	49.770
Inversiones financieras		<u>1.387.323</u>	<u>9.960</u>
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		<u>1.487.451</u>	<u>59.730</u>
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en)			
Actividades de Financiación			
Aporte CORFO desarrollo proyecto Simutren		-	
Prestamos de entidades relacionadas	(8)	2.100.000	2.860.000
Pagos de préstamos de entidades relacionadas	(8)	<u>(230.000)</u>	<u>(2.545.000)</u>
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		<u>1.870.000</u>	<u>315.000</u>
Incremento (Disminución) neto de Efectivo y			
Equivalentes al Efectivo			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del		<u>1.571.304</u>	<u>182.745</u>
Período		<u>1.098.264</u>	<u>1.924.675</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del		<u>2.669.568</u>	<u>2.107.420</u>
Período		<u>2.669.568</u>	<u>2.107.420</u>

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 1 - Información General

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

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

EFE Valparaíso S.A. es filial de Empresa de los Ferrocarriles del Estado, que controla el 99,99% del patrimonio de la Sociedad. cuya propiedad final es el Estado de Chile.

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

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

Los presentes estados financieros han sido preparados para mostrar la situación financiera individual de EFE Valparaíso S.A., bajo el principio de "Empresa en Marcha", para la que debe considerarse el objetivo social de EFE Valparaíso S.A. como el de su Matriz y empresas relacionadas, las que, para cumplir con la entrega normal de sus operaciones y entrega de servicios de transporte de pasajeros, la Sociedad recibe financiamiento de su matriz Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

Por otra parte, se recibe del Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones subsidios que permiten rebajar las tarifas pagadas por los usuarios que utilizan los servicios, en donde el Ministerio reintegra la diferencia de los ingresos por tarifas.

Por lo que, dada la integración operativa, financiera y comercial existente con la Sociedad Matriz, estos estados financieros deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados de Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 2 - Bases de Preparación

2.1) Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros de EFE Valparaíso S.A. al 31 de marzo de 2024 han sido preparados de acuerdo con las normas e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF"), las cuales comprenden la aplicación de e la NIC 34 "Información Financiera Intermedia" incluida en las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB), con excepción de la aplicación NIC 36 para la determinación del deterioro de activos. En sustitución a dichas normas, la Sociedad fue autorizada por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), mediante oficio ordinario N°4887 de fecha 16 de febrero de 2011, para aplicar excepcionalmente la Norma Internacional de Contabilidad del Sector Público (NICSP) N°21.

Los presentes estados financieros han sido aprobados por su Directorio en sesión ordinaria del día 09 de mayo de 2024.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Sociedad.

Los estados financieros intermedios cubren los siguientes periodos: Estado de Situación Financiera al 31 de marzo de 2024 y 31 diciembre de 2023, Estado Integrales de Resultados por los períodos terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023, Estado de Cambios en el Patrimonio por los períodos terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023 y Estado de Flujos de Efectivo por los períodos terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023.

2.2) Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, con excepción de las partidas que se reconocen a valor razonable de conformidad con las NIIF.

2.3) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los presentes estados financieros, en conformidad con lo indicado en la nota 2.1, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas regularmente. Las estimaciones contables son reconocidas en el ejercicio en que la estimación es revisada y en cualquier ejercicio futuro afectado.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el patrimonio financiero.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 2 - Bases de Preparación (continuación)

2.3) Uso de juicios y estimaciones (continuación)

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- La asignación de las vidas útiles y la estimación de los valores residuales de las propiedades, planta y equipo e intangibles.
- En el caso de los impuestos diferidos, se estima que no existen flujos por dichos impuestos, al mantener la Sociedad en el tiempo su situación de pérdida tributaria.

Las estimaciones se efectúan usando la mejor información disponible sobre los sustentos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, en dichos casos los cambios se realizarán prospectivamente, reconociendo los efectos del cambio en los futuros estados financieros.

2.4) Moneda funcional y de presentación

De acuerdo con lo establecido en la NIC 21 “Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera”, se ha determinado que el peso chileno es la moneda funcional de EFE Valparaíso S.A. Se concluyó que el ambiente económico principal en el que la Sociedad opera es el mercado nacional y que los flujos de efectivo son generados y liquidados en pesos; adicionalmente, los ingresos, costos y los gastos están denominados mayoritariamente en pesos. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al peso chileno se consideran transacciones en moneda extranjera.

De este modo, los estados financieros se presentan en pesos chilenos. En nivel de precisión de las cifras en los estados financieros corresponde a miles de pesos chilenos (M\$), y han sido redondeadas a la unidad más cercana.

2.5) Bases de conversión

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

Moneda	31.03.2024 \$	31.12.2023 \$
Unidad de Fomento (UF)	37.093,52	36.789,36
Dólar observado (USD)	981,71	877,12

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 2 - Bases de Preparación (continuación)

2.6) Información financiera por segmentos operativos

La Sociedad gestiona su operación y presenta la información en los estados financieros sobre la base de un único segmento operativo, transporte de pasajeros por vía férrea. No obstante, lo anterior, a partir de 2021, la Sociedad genera ingresos operacionales en función de las toneladas de carga que circulan por su zona geográfica, como remuneración por la gestión del tráfico de carga que no puede gestionarse en forma separada de la gestión del tráfico de pasajeros (ver nota 8)

2.7) Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas

- a) Las enmiendas a NIIF que han sido emitidas con entrada a partir del 1 de enero de 2024 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

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 21	Falta de intercambiabilidad	1 de enero de 2025
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.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 2 - Bases de Preparación (continuación)

2.8) Cambios contables

Durante los ejercicios cubiertos por los presentes Estados Financieros, los principios contables han sido aplicados consistentemente.

Nota 3 - Políticas y Criterios Contables Significativos

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los ejercicios presentados en los Estados Financieros de las empresas del Grupo EFE y forman parte del manual de prácticas y políticas contables corporativas. Algunas políticas corporativas señaladas a continuación no se encuentran en uso por no tener a esta fecha saldos contables que requieran su aplicación

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. El grupo EFE también reconoce la participación que le corresponde en tales efectos contables.

3.2) 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.

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.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 3 - Políticas y Criterios Contables Significativos (continuación)

3.3) Instrumentos financieros

El Ministerio de Hacienda, en su oficio circular Nro. 36 de 2006, autorizó a ciertas Empresas del sector público (incluida EFE y por extensión a sus filiales), a participar en el mercado de capitales, ya sea a través de inversiones en depósitos a plazo, pactos de retro compra 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.

3.3.1) 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.
- 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.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 3 - Políticas y Criterios Contables Significativos (continuación)

3.3) Instrumentos financieros (continuación)

3.3.1) Activos financieros, excepto derivados (continuación)

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.

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.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 3 - Políticas y Criterios Contables Significativos (continuación)

3.3) Instrumentos financieros (continuación)

3.3.1) Activos financieros, excepto derivados (continuación)

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.

3.3.2) Pasivos financieros excepto derivados

Los pasivos financieros se registran ya sea como “pasivo financiero a valor razonable a través de resultados” o como “pasivos financieros a costo amortizado”.

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

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

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.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 3 - Políticas y Criterios Contables Significativos (continuación)

3.3) Instrumentos financieros (continuación)

3.3.2) Pasivos financieros excepto derivados (continuación)

b) Pasivos financieros a costo amortizado

Los pasivos financieros a costo amortizado se valorizan inicialmente por el monto de efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Los 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 tasa 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.

3.4) 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.

3.5) 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".

3.6) 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.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 3 - Políticas y Criterios Contables Significativos (continuación)

3.7) 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.

3.8) 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.

- 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.

b) Costos posteriores

El costo de los activos incluye los siguientes conceptos:

- 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 de infraestructura y 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.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 3 - Políticas y Criterios Contables Significativos (continuación)

3.8) Propiedades, plantas y equipos (continuación)

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 ejercicio 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:

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.

3.9) 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.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 3 - Políticas y Criterios Contables Significativos (continuación)

3.10) Activos intangibles

Los activos intangibles 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.

3.11) 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.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 3 - Políticas y Criterios Contables Significativos (continuación)

3.11) Deterioro del valor de los activos no financieros (continuación)

a) Activos financieros (continuación)

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.

3.12) Arrendamientos

- Cuando la Empresa es el arrendatario

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

- Cuando la Empresa es el arrendador - Arriendo financiero

De acuerdo con la NIIF 16, EFE y Filiales reconocen a la fecha de inicio del arrendamiento en su balance de situación, los activos mantenidos en arrendamiento financiero los presenta como derechos de cobro por su importe equivalente a la inversión neta en el arrendamiento. Posteriormente, se reconocen los ingresos financieros a lo largo el ejercicio de arrendamiento en función de un modelo que refleje una rentabilidad periódica constante de la inversión neta del arrendador en el arrendamiento.

- 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.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 3 - Políticas y Criterios Contables Significativos (continuación)

3.13) Provisiones

Las obligaciones existentes a la fecha de los Estados financieros, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales de probable materialización, 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 tendrá que ser desembolsado para pagar la obligación.

Los criterios utilizados 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.

3.14) Provisión por beneficios los empleados

- Vacaciones del personal

El gasto por vacaciones del personal se registra según la situación de vacaciones pendientes de cada trabajador (vacaciones proporcionales devengadas), y considerando las vigentes a la fecha de provisión a su valor nominal remuneraciones respectivas. Este beneficio es registrado a su valor nominal.

- Indemnización por años de servicio

De ser aplicable, se contabilizan pasivos por futuras indemnizaciones por cese de servicios de sus trabajadores, en base a lo estipulado en los contratos colectivos e individuales de trabajo. 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.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 3 - Políticas y Criterios Contables Significativos (continuación)

3.14) Provisión por beneficios los empleados (continuación)

- Indemnización por años de servicio (continuación)

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.

- Otras retribuciones a los empleados

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

3.15) Impuesto a las ganancias

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

La sociedad debe 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.

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.

EFE Valparaíso no ha 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.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 3 - Políticas y Criterios Contables Significativos (continuación)

3.16) Reconocimiento de ingresos

La Empresa reconoce ingresos de las siguientes fuentes principales:

- Servicio de transporte de pasajeros
- Subsidios de transporte (MTT)
- Arriendos de espacios publicitarios, locales comerciales y arriendos habitacionales.
- Venta de inmuebles
- Contrato de Servicios de Transporte de pasajeros con la Matriz (ingresos por pasajeros transportados y gestión de carga)
- 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.

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

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 3 - Políticas y Criterios Contables Significativos (continuación)

3.16) Reconocimiento de ingresos (continuación)

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.

3.17) Costo de ventas

Los costos de venta incluyen principalmente el costo de operación de los automotores y otros costos necesarios para la operación.

Los principales conceptos del costo de venta son:

- Consumo de energía de tracción
- Depreciación de infraestructura y material rodante
- Gasto de guardias y guarda cruces
- Contrato de prestación de servicios de la Matriz
- Mantenimiento de infraestructura y material rodante
- Servicios de venta de pasajes y otros servicios de terceros, relacionados con la operación
- Remuneraciones del personal de operaciones
- Otros costos de venta

3.18) Gastos de administración

Los principales conceptos de gastos de administración son:

- Gastos de publicidad
- Seguros
- Informática y comunicaciones
- Consumos básicos
- Servicios de administración
- Depreciación de otros activos y amortización
- Gastos generales
- Remuneraciones del personal de administración

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 3 - Políticas y Criterios Contables Significativos (continuación)

3.19) Transferencias del estado

- **Aplicación NIC 20**

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

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

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

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

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

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

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

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 3 - Políticas y Criterios Contables Significativos (continuación)

3.19) Transferencias del estado (continuación)

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

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

El día 06 de marzo 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 Metro Valparaíso, la diferencia en los ingresos que se produzca por la disminución de las tarifas será reintegrada por dicho Ministerio.

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

EFE Valparaíso ha suscrito con el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones, convenios destinados a financiar inversiones con recursos de esta Ley según el siguiente detalle:

- a) Convenio EFE Valparaíso S.A., para compra de 8 trenes. Por un monto de UF919.544,958.
- b) 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 2024 es de M\$ 2.748.

.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 3 - Políticas y Criterios Contables Significativos (continuación)

3.20) 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.

Nota 4 - Efectivo y Efectivo Equivalente

Corresponde a los dineros mantenidos en caja, cuentas corrientes bancarias, depósitos a plazo, donde su valor libro es igual a su valor razonable, y están expresados en pesos chilenos. La composición de este rubro al 31 de marzo 2024 y 31 de diciembre 2023 es la siguiente:

	31.03.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Efectivo en caja	139.525	140.534
Saldos en bancos	150.341	63.278
Depósitos a plazo menor a 90 días	2.379.702	894.452
Efectivo y equivalentes al efectivo	<u>2.669.568</u>	<u>1.098.264</u>

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

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad no tiene líneas de crédito aprobadas no utilizadas.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 5 - Otros Activos Financieros Corrientes

La composición de este rubro Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	31.03.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Fondos Excedentes aportes MTT	-	29.595
Depósitos a plazo mayor a 90 días (*)	1.566.562	2.953.885
Total, corriente	<u>1.566.562</u>	<u>2.983.480</u>

- (*) Corresponde a fondos recibidos desde el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones, para desarrollo de proyectos de la Sociedad. Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre 2023, estos fondos se encuentran en depósitos a plazo en una cartera de inversiones administrada por Banco Estado S.A Corredores de Bolsa y por Scotiabank Administradora General de Fondos Chile S.A.

Nota 6 - Otros Activos no Financieros Corrientes

La composición de este rubro Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	31.03.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Fondos por rendir	-	5.776
Seguros anticipados	-	173.371
Total	<u>-</u>	<u>179.147</u>

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

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

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Conceptos	Moneda o Unidad de Reajuste	31.03.2024		31.12.2023	
		Valor Bruto M\$	Valor Neto M\$	Valor Bruto M\$	Valor Neto M\$
Facturas ventas por cobrar	Pesos	122.607	122.607	267.587	267.587
Cuentas por cobrar pasajes	Pesos	64.329	64.329	55.404	55.404
Cuenta corriente del personal	Pesos	87.647	87.647	91.427	91.427
Otros por cobrar	Pesos	86.698	86.698	39.647	39.647
Total		361.281	361.281	454.065	454.065

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el análisis de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar vencidos y no pagados es el siguiente:

Estratificación de la Cartera 31.03.2024	Al	Entre 1 y	Entre 31 y	Entre 61 y	Entre 91 y	Entre 121 y	Total Cartera por Tramo
	Día M\$	30 Días M\$	60 Días M\$	90 Días M\$	120 Días M\$	Más Días M\$	
Número clientes cartera no repactada	19	17	9	7	6	49	105
Cartera no repactada bruta	46.094	116.724	13.390	877	1.322	182.874	361.281
Total, cartera bruta	46.094	116.724	13.390	877	1.322	182.874	361.281

Estratificación de la Cartera 31.12.2023	Al	Entre 1 y	Entre 31 y	Entre 61 y	Entre 91 y	Entre 121 y	Total Cartera por Tramo
	Día M\$	30 Días M\$	60 Días M\$	90 Días M\$	120 Días M\$	Más Días M\$	
Número clientes cartera no repactada	29	16	10	5	5	58	123
Cartera no repactada bruta	60.241	182.974	20.191	178	185	190.296	454.065
Total, cartera bruta	60.241	182.974	20.191	178	185	190.296	454.065

En base al análisis de riesgo de incobrabilidad de los Deudores comerciales y Otras cuentas por cobrar, la Sociedad no ha constituido pérdidas por deterioro de valor al 31 de marzo 2024 y 31 diciembre 2023.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad no posee cartera protestada ni en cobranza judicial.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 8 - Cuentas por Cobrar y Pagar a Empresas Relacionadas

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

Sociedad Por Cobrar Corriente	Naturaleza de la Operación	RUT	Moneda	Descripción de la Transacción	31.03.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Peso	Reembolso Administración tráfico (*)	8.931.228	8.648.111
Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones	Estado de Chile		Peso	Subsidio al Transporte Neto (**)	(95.803)	307.743
Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones	Estado de Chile		UF	Subsidio por compra de automotores (****)	1.920.663	1.674.649
Total, por cobrar corriente					10.756.088	10.630.503
Por cobrar no Corriente						
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Peso	Diferencias de aportes (***)	72.432	72.432
Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones	Estado de Chile		UF	Subsidio por compra de automotores (****)	19.060.082	18.903.793
Total, por cobrar no corrientes					19.132.514	18.976.225

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

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

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

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

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

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 8 - Cuentas por Cobrar y Pagar a Empresas Relacionadas (continuación)

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

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

Sociedad Por Cobrar Corriente	Naturaleza de la Operación	RUT	Moneda	País	Descripción de la Transacción	31.03.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Empresa de los Ferrocarriles del Estado Matriz		61.216.000-7	Pesos	Chile	Contrato EV-EFE Gestión Transporte Pasajeros	6.407.153	5.819.285
Empresa de los Ferrocarriles del Estado Matriz		61.216.000-7	Pesos	Chile	Reembolso gastos personal de tráfico y otros	2.196.999	2.107.718
Empresa de los Ferrocarriles del Estado Matriz		61.216.000-7	Pesos	Chile	Cobros Administración Trafico y otros	21.429	19.748
Empresa de los Ferrocarriles del Estado Matriz		61.216.000-7	Pesos	Chile	Cobro Gestión Carga	14.604	14.137
Empresa de los Ferrocarriles del Estado Matriz		61.216.000-7	Pesos	Chile	Reembolso compra Automotores	286.749	286.749
Empresa de los Ferrocarriles del Estado Matriz		61.216.000-7	Pesos	Chile	Fondos PT y Reembolso. Contratos 2014-2020	4.294	400.474
Total						8.931.228	8.648.111

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 8 - Cuentas por Cobrar y Pagar a Empresas Relacionadas (continuación)

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

b.1) Por pagar corriente:

Sociedad Por pagar Corriente	Naturaleza de la Operación	RUT	Moneda	País	Descripción de la Transacción	31.03.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Por pagar corriente							
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	EFE Valparaíso S.A Cte. (ver (b.3) (*)	11.820.162	10.883.695
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Fondos EFE Plan Trienal (**)	3.574.941	3.574.941
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Convenio Compra 8 automotores (***)	1.898.985	1.654.959
Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones	Entidad del Estado	-	Pesos	Chile	Fondos MTT Proyectos Mejora Sistemas Merval	2.747.923	2.747.923
Total, por pagar corrientes						20.042.011	18.861.518

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

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

(***) Corresponde a cuota N°11 por pagar a Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) por convenio y reconocimiento de deuda por compra de 8 automotores, con vencimiento en diciembre del año 2024. (Ver Nota 8). Tasa 3,5% anual con vencimiento establecido hasta diciembre del 2033.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 8 - Cuentas por Cobrar y Pagar a Empresas Relacionadas (continuación)

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

b.2) Por pagar no corriente:

Sociedad	Naturaleza de la Operación	RUT	Moneda	País	Descripción de la Transacción	31.03.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Por pagar no corriente							
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Convenio Compra ATP-Acoples trenes (*)	8.014.121	7.940.823
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Convenio Compra 8 automotores (**)	18.860.636	18.705.982
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Cuenta Corriente Mercantil (***)	13.634.467	11.530.419
Total, por pagar no corrientes						40.509.224	38.177.224

(*) Pagos realizados por Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) a cuenta de EFE Valparaíso S.A., de acuerdo a convenio y reconocimiento de deuda entre Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) y EFE Valparaíso S.A. Por "Enganches y ATP, nuevos automotores" (Ver Nota 8). Tasa 1,5% anual con vencimiento establecido hasta diciembre del 2030. con amortización anuales a partir de 2023 de UF 32.699,38 anuales.

(**) Pagos realizados por Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) a cuenta de EFE Valparaíso S.A., de acuerdo Convenio y Reconocimiento de deuda por compra de 8 Automotores, con vencimiento a más de un año. Tasa 3,5% anual con vencimiento establecido hasta diciembre del 2033.

(***) Deuda convenio cuenta corriente Mercantil, spread de 0,35% anual más TAB nominal a 90 días.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 8 - Cuentas por Cobrar y Pagar a Empresas Relacionadas (continuación)

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

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

Sociedad	Naturaleza de la Operación	RUT	Moneda	País	Descripción de la Transacción	31.03.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Por pagar corriente							
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Modelo gestión EV-EFE	11.820.162	10.883.695
Total						11.820.162	10.883.695

c) Las principales transacciones con efecto en resultado con empresas relacionadas Al 31 de marzo 2024 y 2023, son las siguientes:

Sociedad	Naturaleza de la Operación	RUT	Moneda	País	Descripción de la Transacción	31.03.2024 M\$	Efecto en Resultados M\$	31.03.2023 M\$	Efecto en Resultados M\$
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	EFE cobra a EV Prestación de Servicios	891.501	(891.501)	891.502	(891.502)
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	EFE cobra intereses deuda automotores	26.311	(26.311)	32.548	(32.548)
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	EFE cobra intereses cuenta corriente mercantil	234.048	(234.048)	271.680	(271.680)
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	EFE Valparaíso cobra a EFE PAX Transportados	587.868	587.868	673.603	673.603
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	EFE Valparaíso cobra a EFE Ingresos por Carga	467	467	982	982
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	EFE Valparaíso cobra a EFE Reembolso gestión tráfico	169.000	169.000	169.000	169.000
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	EFE Valparaíso cobra a EFE Adm. Control Tráfico	1.681	1.681	1.576	1.576

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 8 - Cuentas por Cobrar y Pagar a Empresas Relacionadas (continuación)

- d) El movimiento de la Cuenta Corriente Mercantil de EFE Valparaíso S.A. se distribuye como sigue:

Pasivos que se Originan de Actividades de Financiamiento	Saldos al 01.01.2023 M\$	Flujos de Efectivo Financiamiento			Intereses M\$	Saldos al 31.03.2024 M\$
		Provenientes M\$	Utilizados M\$	Total M\$		
Préstamos obtenidos de Entidad Relacionada	11.530.419	2.100.000	(230.000)	13.400.419	234.048	13.634.467
Total	11.530.419	2.100.000	(230.000)	13.400.419	234.048	13.634.467

Pasivos que se Originan de Actividades de Financiamiento	Saldos al 01.01.2022 M\$	Flujos de Efectivo Financiamiento			Intereses M\$	Saldos al 31.12.2023 M\$
		Provenientes M\$	Utilizados M\$	Total M\$		
Préstamos obtenidos de Entidad Relacionada	9.329.511	5.995.000	(4.845.000)	10.479.511	1.050.908	11.530.419
Total	9.329.511	5.995.000	(4.845.000)	10.479.511	1.050.908	11.530.419

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

	Marzo 2024	Diciembre 2023
Gerentes y ejecutivos principales	3	4
Profesionales y técnicos	92	91
Trabajadores y otros	180	173
Trabajadores a cuenta de EFE	36	36
Total	311	304

- f) Remuneración del Directorio

Las remuneraciones canceladas al Directorio al 31 de marzo 2024 y 2023, son las siguientes:

Nombres	RUT	Cargo	Dietas 2024 M\$	Dietas 2023 M\$
María Beatriz Bonifetti Miranda	7.860.078-0	Presidente	7.365	7.075
Rodrigo Ibáñez Franck	13.851.969-4	Vicepresidente	5.523	3.526
Marcela Soto Caro	10.340.229-8	Director	3.682	3.537
Sebastián Seriani Awad	15.641.465-4	Director	3.682	3.537
Eric Martín González	9.563.643-8	Director	3.682	1.198
Total			23.934	18.873

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 8 - Cuentas por Cobrar y Pagar a Empresas Relacionadas (continuación)

g) Integrantes Directorio

Nombres	RUT	Cargo	Desde	Hasta
María Beatriz Bonifetti Miranda	7.860.078-0	Presidente	14.06.2022	-
Rodrigo Ibáñez Franck	13.851.969-4	Vicepresidente	14.06.2022	-
Marcela Soto Caro	10.340.229-8	Director	14.06.2022	-
Sebastián Seriani Awad	15.641.465-4	Director	14.06.2022	-
Eric Martín González	9.563.643-8	Director	14.06.2022	-

h) Remuneración de la Alta Dirección

El detalle de las principales remuneraciones de la alta dirección de la Sociedad al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Marzo 2024	Diciembre 2023
	M\$	M\$
Salarios	77.549	337.922
Otros beneficios	41.612	52.845
Total, remuneraciones	119.161	390.767

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 9 - Inventarios Corrientes

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es la siguiente:

	31.03.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Tarjetas PVC (Metroval)	303.081	410.231
Total	<u>303.081</u>	<u>410.231</u>

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

La Sociedad al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no presenta inventarios entregados como garantía.

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

Tarjetas PVC para Venta	31.03.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Saldo inicial	410.231	247.170
Entradas netas (menos devoluciones)	-	489.681
Consumos y pruebas (*)	<u>(107.150)</u>	<u>(326.620)</u>
Saldo final	<u>303.081</u>	<u>410.231</u>

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

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 10 - Activos por Impuestos Corrientes

a) Información general

Al 31 de diciembre 2023, 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\$211.900.095. 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 27%, los valores corresponden a M\$ 57.213.025, para el 2023.

b) 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 le aplican a la fecha de reporte.

La Sociedad y su Empresa Matriz 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.

c) Impuestos corrientes

El saldo por activos por impuestos corriente Al 31 de marzo 2024 y 31 de diciembre 2023 es el siguiente:

	31.03.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Crédito por gasto de capacitación	42.360	42.361
Total	<u>42.360</u>	<u>42.361</u>

Nota 11 - Activos Intangibles Distintos a la Plusvalía

La composición de este rubro al 31 de marzo 2024 y 31 de diciembre 2023 es la siguiente:

Activos Intangibles	31.03.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Programas y Licencias Informáticos, bruto	641.727	641.727
Amortización acumulada y deterioro de valor programas	(590.142)	(586.976)
Total	<u>51.585</u>	<u>54.751</u>

EFE VALPARAISO S.A.**Notas a los Estados Financieros**

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 11 - Activos Intangibles Distintos a la Plusvalía (continuación)

Los movimientos de los activos intangibles para los periodos terminados al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

	Programas Informáticos, Neto M\$		Programas Informáticos, Neto M\$
Saldo inicial bruto al 01.01.2024	54.751	Saldo inicial bruto al 01.01.2023	67.653
Cambios:		Cambios:	
Amortización del periodo (Ver Nota 21)	(3.166)	Amortización periodo	(12.902)
Total, cambios	(3.166)	Total, cambios	(12.902)
Saldo final al 31.03.2024	51.585	Saldo final al 31.12.2023	54.751

La Sociedad no presenta inversiones por desarrollo interno de intangibles.

Nota 12 - Propiedades, Plantas y Equipos**a) Composición de las partidas que integran este rubro**

La composición de las partidas que integran este rubro y su correspondiente depreciación acumulada al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Propiedad, Planta y Equipos	Valor Bruto 31.03.2024 M\$	Valor Bruto 31.12.2023 M\$	Depreciación Acumulada 31.03.2024 M\$	Depreciación Acumulada 31.12.2023 M\$	Valor Neto 31.03.2024 M\$	Valor Neto 31.12.2023 M\$
TERRENOS	4.134.507	4.134.507	-	-	4.134.507	4.134.507
EDIFICIOS	3.688.186	3.688.186	(1.855.020)	(1.830.219)	1.833.166	1.857.967
MATERIAL RODANTE Y VEHICULOS	110.493.210	110.493.210	(49.081.362)	(48.078.546)	61.411.848	62.414.664
MAQUINARIAS Y HERRAMIENTAS	1.192.891	1.190.169	(1.025.373)	(1.016.055)	167.518	174.114
OTROS	1.253.101	1.226.393	(1.034.645)	(1.016.720)	218.456	209.673
OBRAS EN CURSO	748.075	579.612	-	-	748.075	579.612
MATERIALES Y REPUESTOS	72.895	72.895	-	-	72.895	72.895
Totales M\$	121.582.865	121.384.972	(52.996.400)	(51.941.540)	68.586.465	69.443.432

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 12 - Propiedades, Plantas y Equipos (continuación)

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

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

- Construcciones o inversiones en ejecución al 31 de marzo M\$ 748.075 y a diciembre de 2023 por M\$579.612 (Ver detalle en Nota 12.c).
- Terrenos: Principalmente corresponde a propiedades colindantes con la faja de vía ferroviaria, distribuidas entre las estaciones Puerto y Limache.
- Edificaciones: Las principales corresponden al taller de mantenimiento y a las oficinas de la estación Puerto.
- Plantas y equipos: Maquinarias y equipos de oficina y herramientas, cuyo principal bien es el torno sumergido.
- Equipos de tecnología de la información: Corresponde a impresoras, equipos computacionales, servidores y equipos para el sistema de peaje y el sistema CCTV (circuito cerrado de televisión).
- Instalaciones fijas y accesorios: Básicamente corresponde a muebles de uso administrativo.
- Automotores: Incluye 27 automotores X-Trapolis del año 2005, 8 automotores incorporados en diciembre de 2015 y vehículos de uso administrativo.

La Sociedad no ha incurrido en costos de desmantelamiento al 31 de diciembre de 2023 y 2022. La Sociedad no tiene bienes que se encuentren temporalmente fuera de servicio, ni bienes retirados de uso activo y, o clasificados como activos para la venta. Los bienes que se encuentran totalmente depreciados y que aún están operativos, corresponden a bienes menores tales como computadores, muebles y herramientas, cuya vida útil inicial no excedía los tres años.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 12 - Propiedades, Plantas y Equipos (continuación)

b) Movimientos del periodo

Los movimientos Al 31 de marzo 2024 y 31 de diciembre de 2023 de las partidas que integran el rubro Propiedades, plantas y equipos son los siguientes:

Movimientos		Obras en Curso	Terrenos	Edificios	Material Rodante	Maquinarias y Herramientas	Materiales y repuestos	Otros	Propiedades, Planta y Equipos, Neto
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial neto al 01 de Enero de 2024		579.612	4.134.507	1.857.967	62.414.664	174.114	72.895	209.673	69.443.432
Movimientos	Adiciones	168.463				2.722	-	26.707	197.892
	Transferencias								-
	Bajas								-
	Gasto por depreciación			(24.801)	(1.002.816)	(9.318)		(17.924)	(1.054.859)
	Depreciación Bajas								-
	Total movimientos	168.463	-	(24.801)	(1.002.816)	(6.596)	-	8.783	(856.967)
Saldo final neto al 31 de marzo de 2024-		748.075	4.134.507	1.833.166	62.411.848	167.518	72.895	218.456	68.586.465

Movimientos		Obras en Curso	Terrenos	Edificios	Material Rodante	Maquinarias y Herramientas	Materiales y repuestos	Otros	Propiedades, Planta y Equipos, Neto
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial neto al 01 de Enero de 2023		919.642	4.134.507	1.961.849	65.271.747	136.060	0	177.804	72.601.609
Movimientos	Adiciones	681.794				21.766	72.895	101.024	877.478
	Transferencias	(1.021.824)			1.013.521	32.075		(23.772)	-
	Bajas					(250)			(250)
	Gasto por depreciación			(103.882)	(3.870.604)	(15.786)		(45.383)	(4.035.656)
	Depreciación Bajas					250			250
	Total movimientos	(340.031)	0	(103.882)	(2.857.083)	38.054	72.895	31.869	(3.158.177)
Saldo final neto al 31 de diciembre de 2023		579.612	4.134.507	1.857.967	62.414.664	174.114	72.895	209.673	69.443.432

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre 2023 no se han activado intereses, por no poseer activos calificados en construcción.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 12 - Propiedades, Plantas y Equipos (continuación)

c) Principales componentes de las inversiones en ejecución del periodo

Construcción en Curso	31.03.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Saldo inicial	579.612	919.642
Inversión componentes automotores X-Trapolis 2005		600.952
Inversión Simutren		80.842
Activaciones Mant. Mayor y plan trienal	167.163	(1.013.521)
Otras activaciones reclasificaciones	1.300	(8.303)
Total	748.075	579.612

Nota 13 - Propiedades de Inversión

Los movimientos al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 de las partidas que integran el rubro de propiedades de inversión son los siguientes:

	Terrenos	Edificios Neto	Propiedades de Inversión Neto
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2024	1.068.875	29.371	1.098.246
Cambios			
Adiciones	-	-	-
Gasto por depreciación (Ver Nota 21)	-	(5.507)	(5.507)
Total, cambios	-	(5.507)	(5.507)
Saldo final al 31.03.2024	1.068.875	23.864	1.092.739
Saldo inicial al 01.01.2023	1.068.875	51.400	1.120.275
Cambios			
Adiciones	-	-	-
Gasto por depreciación (Ver Nota 21)	-	(22.029)	(22.029)
Total, cambios	-	(22.029)	(22.029)
Saldo final al 31.12.2023	1.068.875	29.371	1.098.246

La depreciación acumulada de las Propiedades de inversión asciende a M\$336.882 al 31 de marzo de 2024 y de M\$331.376 al 31 de diciembre de 2023.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre 2023 el valor razonable de las propiedades de inversión asciende a M\$3.743.464.

Ingresos Bienes de Inversión	01.01.2024 31.03.2024 M\$	01.01.2023 31.12.2023 M\$
Importe ingresos por Alquileres propiedades de Inversión	46.050	32.528

EFE VALPARAISO S.A.**Notas a los Estados Financieros**

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 14 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

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

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2024 y de diciembre de 2023 es la siguiente:

	Moneda	31.03.2024	31.12.2023
		M\$	M\$
Cuentas por pagar	Peso Chileno	5.018.579	4.620.487
Facturas por recibir	Peso Chileno	759.656	1.903.534
Anticipos Proveedores	Peso Chileno	(4.884.950)	(3.941.948)
Otros por pagar	Peso Chileno	897.595	1.048.459
Total		1.790.880	3.630.532

No existen cuentas comerciales y otras por pagar con plazos vencidos.

El detalle de la antigüedad de las cuentas por pagar al 31 de marzo de 2024 y de diciembre de 2023 es el siguiente

Estratificación cuentas por pagar 31.03.2024	Al Día M\$	Entre 1 y 30 Días M\$	Entre 31 y 60 Días M\$	Entre 61 y más Días M\$	Total Cartera por Tramo M\$
	4.353.637	423.670	45.484	195.788	5.018.579
Total, cartera bruta	4.353.637	423.670	45.484	195.788	5.018.579

Estratificación cuentas por pagar 31.12.2023	Al Día M\$	Entre 1 y 30 Días M\$	Entre 31 y 60 Días M\$	Entre 61 y más Días M\$	Total Cartera por Tramo M\$
	3.877.931	670.766	(83.958)	155.749	4.620.487
Total, cartera bruta	3.877.931	670.766	(83.958)	155.749	4.620.487

EFE VALPARAISO S.A.**Notas a los Estados Financieros**

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 15 - Provisiones por Beneficios a Empleados Corrientes

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

Beneficios a Empleados	Moneda	31.03.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Feriados del personal	Pesos Chilenos	640.581	666.126
Provisión bono gestión	Pesos Chilenos	87.025	186.909
Total		727.606	853.035

El movimiento de estas provisiones se detalla a continuación:

Feriados del Personal	31.03.2024 M\$	31.12.2023 M\$	Provisión Bono Gestión	31.03.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Saldo inicial	666.126	683.211	Saldo inicial	186.909	250.837
Provisiones	6.170	-	Provisiones	86.495	345.981
Feriados y finiquitos	(31.715)	(17.085)	Pagos bonos (anticipos)	(186.379)	(409.909)
Saldo final	640.581	666.126	Saldo final	87.025	186.909

Nota 16 - Otros Pasivos no Financieros Corrientes

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	Moneda	31.03.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Ingresos diferidos por Aportes por recibir MTT compra automotores	Pesos Chilenos	1.920.663	1.674.649
Ingresos anticipados (a)	Pesos Chilenos	1.776.619	1.650.077
Retenciones previsionales	Pesos Chilenos	-	(6.907)
Otros por pagar	Pesos Chilenos	-	(5.680)
Total		3.697.282	3.312.139

- a) Los ingresos anticipados corresponden principalmente a cargas de pasajes en tarjeta de transporte, no utilizadas por los usuarios al cierre del periodo, y a la porción corriente de arriendos cobrados por anticipado.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 16 - Otros Pasivos no Financieros Corrientes (continuación)

	Marzo 2024	Diciembre 2023
Ingresos Anticipados Pasajes-MV	1.570.081	1.386.734
Ingresos Anticipados por arriendos	131.890	196.249
Ingresos Anticipados Pasajes TNE-MV	74.648	67.094
TOTAL Ingresos Anticipados	1.776.619	1.650.077

a) El movimiento de este rubro es el siguiente:

Movimientos del Periodo Ingresos Diferidos	31.03.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Saldo inicial	1.650.077	1.236.895
Adiciones	190.901	2.310.497
Imputación a resultados	(64.359)	(1.897.315)
Total	1.776.619	1.650.077

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 17 - Otros Pasivos no Financieros no Corrientes

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre 2023 es la siguiente:

	Moneda	31.03.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Ingresos diferidos por Aportes recibidos y por recibir MTT compra automotores	Pesos Chilenos	17.691.481	18.146.651
Garantías Recibidas Por Arriendos	UF/Pesos	187.178	186.274
Excedentes recibidos del MTT financiamiento compra automotores	Pesos Chilenos	-	29.595
Total		17.878.659	18.362.520

El vencimiento de estos pasivos es el siguiente:

31 de marzo de 2023	Entre 1 y 2 Años M\$	Entre 3 y 20 Años M\$
Ingresos diferidos por Aportes por recibir MTT compra automotores	2.084.371	15.607.110
31 de diciembre de 2023	Entre 1 y 2 Años M\$	Entre 3 y 20 Años M\$
Ingresos diferidos por Aportes por recibir MTT compra automotores	2.667.516	15.479.135
Excedentes recibidos del MTT financiamiento compra automotores	29.595	-

Durante el periodo 2023 se recibió la cuota N°10 del convenio de compra de automotores, de parte del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones, por M\$2.598.925

Nota 18 - Patrimonio

a) Capital pagado

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre 2023 el capital pagado asciende a M\$106.125.877, y las primas de emisión ascienden a M\$25.436.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 18 - Patrimonio (continuación)

b) Número de acciones suscritas y pagadas

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el capital pagado de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

Año	Serie	N° de Acciones Suscritas	N° de Acciones Pagadas	N° de Acciones con Derecho a Voto
2024	Única	725.393.604	708.962.495	708.962.495
2023	Única	725.393.604	708.962.495	708.962.495

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

c) Dividendos

La política de la Sociedad es distribuir el 30% de las utilidades, no obstante, para los años 2024 y 2023, el modelo de negocios vigente no ha generado beneficios económicos netos positivos que permitan distribuir dividendos.

d) Resultados acumulados

Son aquellos resultados acumulados desde la formación de la Sociedad, que incluye el resultado de cada periodo. Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el resultado acumulado corresponde a una pérdida acumulada de M\$ 87.041.740 y M\$84.830.621 respectivamente.

e) Otras reservas

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

f) Política de gestión de capital

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

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 18 - Patrimonio (continuación)

f) Política de gestión de capital (continuación)

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

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

Nota 19 - Ingresos de Actividades Ordinarias

El detalle es el siguiente:

Clases de Ingresos Ordinarios	01.01.2024	01.01.2023
	31.03.2024	31.03.2023
	M\$	M\$
Venta de pasajes	3.419.725	3.915.203
Ingresos administración de contratos con EFE	2.148	2.558
Venta de tarjetas	143.995	130.707
Compensación MTT	882.846	1.000.473
Arriendos, comisiones y otros	205.281	166.521
Total	4.653.995	5,215.462

Al 31 de marzo de 2024, los ingresos por venta de pasajes equivalen a 4,54 millones de pasajeros (5,18 millones de pasajeros al 31 de marzo de 2023).

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 20 - Costo de Ventas

El detalle es el siguiente:

Costo de Ventas	01.01.2024	01.01.2023
	31.03.2024	31.03.2023
	M\$	M\$
Remuneraciones	1.504.327	1.451.150
Reembolso Administración Control Tráfico (***)	(169.000)	(169.000)
Cajeros	209.931	185.555
Guardias	168.902	115.338
Asistentes de Clientes	269.400	242.155
Traslado de pasajeros (Servicio bus metro)	463.063	561.484
Mantenimientos automotores y otros de operación (Ver letra a)	872.678	778.978
Energía eléctrica	465.093	490.938
Costo de tarjetas	100.593	60.101
Convenio prestación servicios de EFE (***)	891.502	891.502
Depreciación propiedades, plantas y equipos (Ver Nota 12.a)	1.046.056	1.000.517
Subvención MTT compra automotores (**)	(212.779)	(211.075)
Depreciación propiedades de inversión (Ver Nota 13)	5.507	5.507
Otros	57.180	54.355
Total	5.672.453	5.457.505

(*) Se consideran los seguros de los automotores.

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

(***) De acuerdo al modelo de Gestión que regula las relaciones comerciales entre EFE y EFE Valparaíso, hay un contrato que establece el reembolso por un total de M\$676.000 durante el año 2021 y siguientes, por el servicio de Administración de tráfico que EFE Valparaíso le presta a EFE Matriz.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 20 - Costo de Ventas (continuación)

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

Tipos de Mantenimientos	01.01.2024	01.01.2023
	31.03.2024	31.03.2023
	M\$	M\$
Mantenimiento de automotores	691.332	648.779
Mantenimiento de maquinarias y equipos	20.743	-
Mantenciones de estaciones y sistemas de peaje	160.603	130.199
Total	872.678	778.978

Nota 21 - Gastos de Administración

El detalle es el siguiente:

Gastos de Administración	01.01.2024	01.01.2023
	31.03.2024	31.03.2023
	M\$	M\$
Remuneraciones	625.698	231.572
Servicios externos (Ver Nota 21, letra a)	46.000	54.539
Mantenimientos	-	53.657
Seguros (*)	207.510	175.490
Asesorías y honorarios	8.788	3.736
Dietas	23.935	18.873
Publicidad	12.759	4.721
Patente comercial	325	278
Depreciación propiedades, plantas y equipos (Ver Nota 12.1)	8.802	6.712
Amortización de intangibles (Ver Nota 11)	3.166	7.505
Contribuciones	38.400	38.281
Consumos básicos	14.106	10.340
Otros gastos varios	17.292	11.203
Total	1.006.780	616.907

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

EFE VALPARAISO S.A.**Notas a los Estados Financieros**

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 21 - Gastos de Administración (continuación)

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

Servicios Externos	01.01.2024	01.01.2023
	31.03.2024	31.03.2023
	M\$	M\$
Servicios Transbank	46.000	54.539
Total	46.000	54.539

Nota 22 - Otras Ganancias y Pérdidas

El detalle de otras ganancias y pérdidas al 31 de marzo 2024 y 2023, es el siguiente:

Tipos de Ingresos	01.01.2024	01.01.2023
	31.03.2024	31.03.2023
	M\$	M\$
Ing. Por Aplicación de Multas	9.532	2.821
Otros Ingresos	21.845	7.617
Total, Otras Ganancias	31.377	10.438

Tipos de Gastos	01.01.2024	01.01.2023
	31.03.2024	31.03.2023
	M\$	M\$
Multas e Intereses	(6.467)	-
Otros egresos fuera de la explotación (*)	(1.215)	(164)
Total, Otras Pérdidas	(7.682)	(164)
Resultado Neto Otras ganancias (pérdidas)	23.695	10.274

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 23 - Ingresos y Costos Financieros

El detalle es el siguiente:

Ingresos Financieros	01.01.2024	01.01.2023
	31.03.2024	31.03.2023
	M\$	M\$
Ingresos por intereses	100.128	105.858
Total	100.128	105.858

Costos Financieros	01.01.2024	01.01.2023
	31.03.2024	31.03.2023
	M\$	M\$
Intereses Cuenta Cte. Mercantil	(234.049)	(271.680)
Intereses deuda Automotores	(26.311)	(32.548)
Total	(260.360)	(304.228)

Nota 24 - Resultados por Unidades de Reajuste

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, corresponde principalmente al reajuste de las cuentas por pagar a relacionadas pactadas en unidades de fomento por M\$(49.344) y M\$(243.040), respectivamente.

Nota 25 - Administración del Riesgo Financiero

a) Riesgo de mercado

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

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 25 - Administración del Riesgo Financiero (continuación)

b) Riesgo en la demanda de servicios de transporte de pasajeros

Durante el año 2020 y parte importante del año 2021, la demanda y oferta de servicios se vio degradada como consecuencia de las restricciones de movilidad definidas por la Pandemia del Covid-19. Si bien la situación se ha modificado significativamente para el año 2022, riesgos de esta naturaleza deben ser siempre considerados.

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

c) Riesgo de crédito

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

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

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 26 - Garantías en Efectivo Obtenidas de Terceros

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad mantiene en su poder garantías obtenidas de terceros en efectivo (Clientes y Proveedores) por el equivalente a M\$187.177 y M\$186.274 respectivamente. (Ver Nota 17).

Otorgante	Documento	Relación	31.03.2024 Monto M\$	31.12.2023 Monto M\$
Ricardo Mondaca	Garantía	Arriendo	74	73
Enercat Ltda.	Garantía	Servicios	8.194	8.127
ACI Ltda.	Garantía	Servicios	160.244	158.930
Cat Global	Garantía	Servicios	2.522	2.502
Comsa Proyecto Norte	Garantía	Arriendo	1.113	1.104
Agdabus	Garantía	Servicios	12.361	12.869
Héctor Valdés	Garantía	Arriendo	100	100
Felipe Sanhueza	Garantía	Arriendo	250	250
Nathaniel Alexander	Garantía	Arriendo	150	150
Sandro Cabrera	Garantía	Arriendo	150	150
La Campana	Garantía	Servicios	300	300
Icil Icafal	Garantía	Arriendo	1.494	1.494
Soc. Distribuidora Phoenix	Garantía	Arriendo	225	225
Total			187.177	186.274

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 27 - Contingencias

Al 31 de marzo de 2024, el detalle de las contingencias se presenta a continuación:

1. CARLOZA DELGADILLO Y OTROS.

Tribunal: Juzgado de letras en lo Civil de Limache.

Rol: C 912-2019.

Materia: Demanda de Indemnización de Perjuicios, en juicio ordinario de mayor cuantía por lesiones sufridas por pasajero a bordo de bus combinación, demandando a Metro Valparaíso solidariamente

Cuantía: \$200.000.000 daño moral y \$2.248.487 por daño emergente, más reajustes, intereses y costas.

Estado: Se dictó sentencia definitiva el 26 de marzo de 2024. Acogió la demanda, sólo en cuanto condenó al demandado principal Marco Antonio Pastén (conductor de bus servicio combinado “Bus más Metro”) y solidariamente a EFE Valparaíso S.A. a pagar una indemnización por daño emergente de \$ 265.550 y por daño moral \$ 8.000.000. EFE Valparaíso apelará del fallo.

Posible Resultado del Juicio: Atendido el estado procesal de la causa, no es posible determinar su resultado en la fase de apelación.

2. ROBLES CON METRO VALPARAÍSO.

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

Rol: C-1950-2020.

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

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

Estado: En fase de dictarse sentencia definitiva.

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

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 27 - Contingencias (continuación)

3. PEREIRA CON EFE VALPARAÍSO S.A.

Tribunal: Primer Juzgado de letras en lo Civil de Viña del Mar.

Rol: C-2305-2023.

Materia: Demanda de Indemnización de Perjuicios, en juicio ordinario de menor cuantía por daño moral, por afectación de pasajero detenido en Estación Peñablanca como presunto autor de rayado de tren.

Cuantía: \$ 6.000.000 por daño moral

Estado: Tribunal archivó administrativamente el juicio, por cuanto no hubo movimiento de avance por el plazo de 6 meses.

Posible Resultado del Juicio: Atendida la fase procesal en que se encuentra el juicio, no es posible aún definir posibles resultados. Sin embargo, si demandante reactiva el juicio EFE Valparaíso formulará incidente de abandono del procedimiento.

4. EFE Y EFE VALPARAÍSO CON PACHECO Y OTRO

Tribunal: Tercer Juzgado de letras en lo Civil de Viña del Mar.

Rol: C- 4631-2023.

Materia: Demanda de Indemnización de Perjuicios, en juicio ordinario de menor cuantía por daño emergente de EFE y por lucro cesante de EFE Valparaíso

Cuantía: \$ 3.434.265 daño emergente de EFE (Costos de reparación de cierre perimetral vía férrea, por colisión de bus a altura Universidad F. Santa María) y \$ 3.947.306 lucro cesante de EFE Valparaíso (Lo que dejó de percibir por suspensión de servicios a causa de la colisión del bus)

Estado: En estado se inicie fase probatoria.

Posible Resultado del Juicio: Atendida la fase procesal en que se encuentra el juicio, no es posible aún definir posibles resultados.

5. GERTY BARRA MENDEZ CON GS OUTSOURCING S.A. Y EFE VALPARAÍSO

Tribunal: Juzgado del Trabajo de Valparaíso.

Rol: T-700-2023.

Materia: Demanda de tutela por despido vulneratorio de derechos fundamentales; en subsidio demanda de despido injustificado e improcedente y nulidad despido

Cuantía: \$ 516.020 Indemnización sustitutiva del aviso previo; \$ 2.064.080 Indemnización años de servicios; \$ 1.651.264 Recargo legal artículo 168 Código del Trabajo; Gratificaciones legales periodo 2019 a 2023; Reajustes e Intereses. Diferencias cotizaciones previsionales, de salud y AFC.

Estado: En estado de realizarse la audiencia preparatoria fijada para el 17.04.2023

Posible resultado del Juicio: Atendida la fase procesal en que se encuentra el juicio, no es posible aún definir posibles resultados.

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

6. MILAGROS GUEVARA SANABRIA CON GS OUTSOURCING S.A. Y EFE VALPARAÍSO

Tribunal: Juzgado del Trabajo de Valparaíso.

Rol: T-699-2023.

Materia: Demanda de tutela por despido vulneratorio de derechos fundamentales: En subsidio, demanda de despido injustificado.

Cuantía: \$ 8.687.056 Indemnización adicional art. 489 inciso 3 del Código del Trabajo; \$ 789.733 Indemnización sustitutiva aviso precio; \$ 3.948.662 Indemnización años de servicio; \$ 3.158.929 recargo legal artículo 168 Código del Trabajo; \$ 57.980 feriado proporcional; Gratificaciones legales periodo 2018 a 2023; Diferencias cotizaciones previsionales, de salud y AFC; Reajustes e Intereses. Estado: En estado de realizarse la audiencia preparatoria fijada para el 24.04.2023

Posible resultado del Juicio: Atendida la fase procesal en que se encuentra el juicio, no es posible aún definir posibles resultados.

7. MARIO CONTRERAS OJEDA CON EFE VALPARAÍSO

Tribunal: Juzgado del Trabajo de Valparaíso.

Rol: T- 646-2023.

Materia: Demanda principal de tutela y demanda subsidiaria de despido improcedente.

Cuantía: Cuantía de la demanda principal: Indemnización artículo 48 CT (11 sueldos a razón de \$ 2.639.955: \$ 29.039.945; Recargo del 30 %: \$ 1.583.997; Descuento seguro cesantía: \$ 1.114.050; Horas Extraordinarias: \$ 17.133.072; Daño Moral: \$ 8.000.000; Reajustes y Costas. Cuantía de la demanda subsidiaria: 30% recargo Artículo 168 CT. \$ 1.583.997; Descuento seguro cesantía: \$ 1.114.050; Horas Extraordinarias: \$ 17.133.072; Daño Moral: \$ 8.000.000; Reajustes y costas.

Estado: El 27.03.24 se realizó audiencia preparatoria. EFE Valparaíso contestó la demanda y ofreció la prueba para acreditar sus argumentos. Se fijó audiencia de juicio para el 20.11.24

Posible resultado del Juicio: Atendida la fase procesal en que se encuentra el juicio, no es posible aún definir posibles resultados.

CAUSAS TERMINADAS

No hay

EFE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

Nota 28 - Hechos Posteriores

Entre el 1 de abril de 2024 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no existen hechos que pudieran tener efecto significativo en la situación económica y/o financiera de la Sociedad, y que requieran ser revelados en notas en los presentes estados financieros.