

Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A. y Filiales

Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados

Al 30 de septiembre de 2020, 2019 y 31 de diciembre de 2019



EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO S.A. Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Por los períodos terminados
Al 30 de septiembre de 2020, 2019 y 31 de diciembre de 2019

Contenido:

- ✓ Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios
- ✓ Estados Intermedios Consolidados de Resultados Integrales por Función
- ✓ Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio Neto
- ✓ Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo
- ✓ Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

M\$: Cifras expresadas en Miles de Pesos

MM\$: Cifras expresadas en Millones de Pesos

USD : Cifras expresadas en Dólares Estadounidenses

MUSD : Cifras expresadas en Miles de Dólares Estadounidenses

MMUSD : Cifras expresadas en Millones de Dólares Estadounidenses

MUF : Cifras expresadas en Miles de Unidades de Fomento

CLP : Cifras expresadas en Pesos Chilenos

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

ÍNDICE

| | |
|--|----|
| Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios | 5 |
| Estados Intermedios Consolidados de Resultados Integrales por Función | 7 |
| Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio Neto | 9 |
| Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo | 10 |
| Nota 1. Información general | 11 |
| Nota 2. Resumen de las principales políticas contables | 11 |
| 2.1 Bases de preparación | 11 |
| 2.2 Bases de consolidación | 12 |
| 2.3 Transacciones en moneda extranjera..... | 14 |
| 2.3.1 Moneda funcional y de presentación | 14 |
| 2.3.2 Transacciones y saldos en moneda extranjera y en unidades de reajuste | 14 |
| 2.3.3 Tipos de cambio | 15 |
| 2.4 Propiedades, planta y equipo..... | 15 |
| 2.5 Propiedades de inversión..... | 16 |
| 2.6 Activos intangibles distintos de la plusvalía | 17 |
| 2.6.1 Servidumbres | 17 |
| 2.6.2 Programas informáticos | 17 |
| 2.7 Ingresos y costos financieros..... | 17 |
| 2.8 Pérdida por deterioro de valor de activos no financieros..... | 18 |
| 2.9 Activos financieros | 18 |
| 2.9.1 Activos financieros a costo amortizado | 19 |
| 2.9.2 Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral | 19 |
| 2.9.3 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados | 19 |
| 2.10 Inventarios..... | 20 |
| 2.11 Deudores comerciales y cuentas por cobrar | 20 |
| 2.12 Efectivo y equivalentes al efectivo | 20 |
| 2.13 Capital emitido..... | 20 |
| 2.14 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 20 |
| 2.15 Pasivos financieros | 21 |

| | | |
|----------|--|----|
| 2.16 | Impuesto a la renta e impuestos diferidos | 24 |
| 2.17 | Beneficios a los empleados | 24 |
| 2.17.1 | Vacaciones al personal | 24 |
| 2.17.2 | Obligaciones por indemnización años de servicio (PIAS) | 24 |
| 2.17.3 | Bonos de incentivo | 25 |
| 2.18 | Provisiones | 25 |
| 2.19 | Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes | 25 |
| 2.20 | Reconocimiento de ingresos y gastos | 25 |
| 2.21 | Contratos de arriendos | 26 |
| 2.22 | Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de interpretaciones (CINIIF) | 27 |
| Nota 3. | Estimación y criterios contables de la Administración | 29 |
| 3.1 | Obligaciones por indemnizaciones por años de servicio | 29 |
| 3.2 | Vidas útiles de propiedades, planta y equipo | 29 |
| 3.3 | Litigios y otras contingencias | 29 |
| 3.4 | Mediciones y/o valorizaciones a valor razonable | 30 |
| Nota 4. | Efectivo y equivalentes al efectivo | 33 |
| Nota 5. | Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | 35 |
| Nota 6. | Inventarios | 36 |
| Nota 7. | Activos intangibles distintos de la plusvalía | 37 |
| Nota 8. | Propiedades, planta y equipo | 38 |
| Nota 9. | Propiedades de inversión | 43 |
| Nota 10. | Otros activos financieros corrientes y no corrientes | 45 |
| Nota 11. | Otros activos no financieros corrientes y no corrientes | 48 |
| Nota 12. | Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes | 48 |
| Nota 13. | Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes | 55 |
| Nota 14. | Saldos y transacciones con entidades relacionadas | 56 |
| Nota 15. | Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 57 |
| Nota 16. | Información por segmentos | 57 |
| Nota 17. | Beneficios a los empleados | 58 |
| Nota 18. | Impuestos a las ganancias | 61 |
| Nota 19. | Provisiones, contingencias y garantías | 62 |
| Nota 20. | Cambios en el patrimonio | 63 |
| Nota 21. | Ingresos y egresos | 67 |

| | | |
|----------|--|----|
| Nota 22. | Cauciones obtenidas de terceros | 71 |
| Nota 23. | Políticas de gestión del riesgo | 72 |
| | 23.1 Descripción del mercado donde opera la Sociedad | 72 |
| | 23.2 Riesgos financieros..... | 75 |
| | 23.3 Gestión de riesgo del capital..... | 82 |
| | 23.4 Riesgo de “Commodities”..... | 83 |
| Nota 24. | Medio ambiente | 84 |
| Nota 25. | Sanciones | 84 |
| Nota 26. | Hechos posteriores | 81 |

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(en miles de pesos)

| ACTIVOS | NOTA | 30-09-2020 | 31-12-2019 |
|--|-------------|----------------------|----------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 4 | 331.325.534 | 106.503.269 |
| Otros activos financieros corrientes | 10 | 61.813.434 | 156.487.558 |
| Otros activos no financieros corrientes | 11 | 10.940.316 | 9.853.393 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | 5 | 15.014.771 | 16.090.004 |
| Inventarios corrientes | 6 | 19.529.238 | 17.430.294 |
| Activos por impuestos corrientes | | 1.236.897 | 1.221.974 |
| Activos Corrientes Totales | | 439.860.190 | 307.586.492 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Otros activos financieros no corrientes | 10 | 70.519.850 | 61.608.881 |
| Otros activos no financieros no corrientes | 11 | 70.017.138 | 31.403.969 |
| Cuentas por cobrar no corrientes | | 1.095.780 | 1.578.060 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | 7 | 8.399.594 | 8.376.304 |
| Propiedades, planta y equipo | 8 | 4.961.786.211 | 4.867.401.435 |
| Propiedades de inversión | 9 | 25.101.746 | 25.342.044 |
| Total activos no corrientes | | 5.136.920.319 | 4.995.710.693 |
| TOTAL ACTIVOS | | 5.576.780.509 | 5.303.297.185 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios, continuación

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(en miles de pesos)

| PATRIMONIO Y PASIVOS | NOTA | 30-09-2020 | 31-12-2019 |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| PASIVOS | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Otros pasivos financieros corrientes | 12 | 89.486.930 | 153.979.573 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 15 | 83.009.140 | 112.512.046 |
| Otras provisiones corrientes | 19 | 453.173 | 623.810 |
| Beneficios a los empleados corrientes | 17 | 18.420.259 | 14.473.391 |
| Otros pasivos no financieros corrientes | 13 | 15.039.271 | 14.500.340 |
| Pasivos corrientes totales | | 206.408.773 | 296.089.160 |

| | | | |
|--|----|----------------------|----------------------|
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Otros pasivos financieros no corrientes | 12 | 2.580.469.919 | 2.072.205.775 |
| Cuentas por pagar no corrientes | 15 | 2.413.052 | 1.424.782 |
| Cuentas por pagar a Entidades Relacionadas no corrientes | 14 | 159.745.380 | 22.515.130 |
| Beneficios a los empleados no corrientes | 17 | 12.906.865 | 13.087.241 |
| Otros pasivos no financieros no corrientes | 13 | 55.493.370 | 49.763.434 |
| Total pasivos no corrientes | | 2.811.028.586 | 2.158.996.362 |
| Total pasivos | | 3.017.437.359 | 2.455.085.522 |

| | | | |
|---|----|----------------------|----------------------|
| PATRIMONIO | | | |
| Capital emitido | 20 | 3.820.777.960 | 3.712.166.008 |
| Acciones propias en cartera | 20 | (108.611.952) | - |
| Pérdidas acumuladas | 20 | (1.183.884.664) | (886.493.888) |
| Otras reservas | 20 | 31.072.451 | 22.550.188 |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | | 2.559.353.795 | 2.848.222.308 |
| Participaciones no controladoras | 20 | (10.645) | (10.645) |
| Patrimonio total | | 2.559.343.150 | 2.848.211.663 |
| Total de patrimonio y pasivos | | 5.576.780.509 | 5.303.297.185 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

Estados Intermedios Consolidados de Resultados Integrales por Función

Por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

(en miles de pesos)

| ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN | NOTA | ACUMULADO | | TRIMESTRE | |
|---|------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | | 01-01-2020 30-09-2020 | 01-01-2019 30-09-2019 | 01-07-2020 30-09-2020 | 01-07-2019 30-09-2019 |
| GANANCIAS (PÉRDIDAS) | | | | | |
| Ingresos de actividades ordinarias | 21 | 126.103.058 | 335.322.366 | 28.375.149 | 117.389.432 |
| Costo de ventas | 21 | (270.169.774) | (284.948.599) | (90.035.411) | (94.657.684) |
| Ganancia bruta | | (144.066.716) | 50.373.767 | (61.660.262) | 22.731.748 |
| Otros ingresos, por función | 21 | 4.431.492 | 32.223.467 | (755.698) | 3.922.387 |
| Gastos de administración | 21 | (26.460.998) | (30.184.700) | (9.009.602) | (10.683.899) |
| Otros gastos, por función | 21 | (4.206.736) | (979.714) | 692.729 | (181.114) |
| Otras ganancias (pérdidas) | 21 | (2.132.050) | 90.696 | (816.463) | 25.773 |
| Ingresos financieros | 21 | 10.516.188 | 7.808.422 | 726.328 | 2.272.114 |
| Costos financieros | 21 | (72.739.012) | (64.043.226) | (26.102.119) | (22.388.095) |
| Diferencias de cambio | 21 | (49.402.504) | (44.827.783) | 57.193.432 | (66.956.646) |
| Resultado por unidades de reajuste | 21 | (12.786.439) | (17.579.589) | (1.068.069) | (4.798.652) |
| Ganancia (Pérdida) antes de impuestos | | (296.846.775) | (67.118.660) | (40.799.724) | (76.056.384) |
| Gasto por impuestos a las ganancias | | | | | |
| Ganancia (Pérdida) procedente de operaciones continuadas | | (296.846.775) | (67.118.660) | (40.799.724) | (76.056.384) |
| Ganancia (Pérdida) procedente de operaciones discontinuadas | | | | | |
| Ganancia (Pérdida) | | (296.846.775) | (67.118.660) | (40.799.724) | (76.056.384) |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ATRIBUIBLE A : | | | | | |
| Propietarios de la controladora | | (296.846.775) | (67.118.660) | (40.799.724) | (76.056.384) |
| Participaciones no controladoras | | | | | |
| Ganancia (Pérdida) | | (296.846.775) | (67.118.660) | (40.799.724) | (76.056.384) |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

Estados Intermedios Consolidados de Resultados Integrales por Función, continuación
 Por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019
 (en miles de pesos)

| ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL | NOTA | ACUMULADO | | TRIMESTRE | |
|--|------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | | 01-01-2020 30-09-2020 | 01-01-2019 30-09-2019 | 01-07-2020 30-09-2020 | 01-07-2019 30-09-2019 |
| Ganancia (Pérdida) | | (296.846.775) | (67.118.660) | (40.799.724) | (76.056.384) |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos | 21 | 407.590 | (739.712) | 581.421 | (209.599) |
| Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos | 21 | 407.590 | (739.712) | 581.421 | (209.599) |
| Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos | | | | | |
| Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos | | | | | |
| Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos | 21 | 8.114.673 | (10.142.862) | (1.058.252) | (4.943.225) |
| Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos | 21 | 8.114.673 | (10.142.862) | (1.058.252) | (4.943.225) |
| Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos | 21 | 8.522.263 | (10.882.574) | (476.831) | (5.152.824) |
| Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo | | | | | |
| Total otro resultado integral | 21 | 8.522.263 | (10.882.574) | (476.831) | (5.152.824) |
| Resultado integral total | | (288.324.512) | (78.001.234) | (41.276.555) | (81.209.208) |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio Neto

Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

(en miles de pesos)

| Conceptos | Capital emitido | Acciones propias en cartera | Otras reservas varias | | | | | Ganancias (Pérdidas Acumuladas) | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | Participaciones No controladoras | Patrimonio Neto, Total |
|--|-----------------|-----------------------------|-----------------------|--------------------------|---------------------------------|---|----------------------|---------------------------------|---|----------------------------------|------------------------|
| | | | Otras reservas varias | Superávit de revaluación | Coberturas de flujo de efectivo | Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos | Total Otras Reservas | | | | |
| Saldo Inicial 01-01-2020 | 3.712.166.008 | - | 30.336.377 | 3.042.584 | (10.228.760) | (600.013) | 22.550.188 | (886.493.888) | 2.848.222.308 | (10.645) | 2.848.211.663 |
| Pérdida | - | - | - | - | - | - | - | (296.846.775) | (296.846.775) | - | (296.846.775) |
| Otro resultado integral | - | - | - | - | 8.114.673 | 407.590 | 8.522.263 | - | 8.522.263 | - | 8.522.263 |
| Resultado integral | - | - | - | - | 8.114.673 | 407.590 | 8.522.263 | (296.846.775) | (288.324.512) | - | (288.324.512) |
| Emisión de Patrimonio | 108.611.952 | - | - | - | - | - | - | - | 108.611.952 | - | 108.611.952 |
| Disminuciones por transacciones con acciones propias, patrimonio | - | (108.611.952) | - | - | - | - | - | - | (108.611.952) | - | (108.611.952) |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio | - | - | - | - | - | - | - | (544.001) | (544.001) | - | (544.001) |
| Saldo Final 30-09-2020 | 3.820.777.960 | (108.611.952) | 30.336.377 | 3.042.584 | (2.114.087) | (192.423) | 31.072.451 | (1.183.884.664) | 2.559.353.795 | (10.645) | 2.559.343.150 |
| Saldo Inicial 01-01-2019 | 3.455.533.978 | - | 30.336.377 | 3.042.584 | - | - | 33.378.961 | (690.995.637) | 2.797.917.302 | (10.645) | 2.797.906.657 |
| Pérdida | - | - | - | - | - | - | - | (67.118.660) | (67.118.660) | - | (67.118.660) |
| Otro resultado integral | - | - | - | - | (10.142.862) | (739.712) | (10.882.574) | - | (10.882.574) | - | (10.882.574) |
| Resultado integral | - | - | - | - | (10.142.862) | (739.712) | (10.882.574) | (67.118.660) | (78.001.234) | - | (78.001.234) |
| Emisión de Patrimonio | 96.614.721 | - | - | - | - | - | - | - | 96.614.721 | - | 96.614.721 |
| Disminuciones por transacciones con acciones propias, patrimonio | - | (96.614.721) | - | - | - | - | - | - | (96.614.721) | - | (96.614.721) |
| Saldo Final 30-09-2019 | 3.552.148.699 | (96.614.721) | 30.336.377 | 3.042.584 | (10.142.862) | (739.712) | 22.496.387 | (758.114.297) | 2.719.916.068 | (10.645) | 2.719.905.423 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo

Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

(en miles de pesos)

| Estados Consolidados de Flujo de Efectivo (directo) | 01-01-2020 30-09-2020 | 01-01-2019 30-09-2019 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 111.495.220 | 323.170.072 |
| Otros cobros por actividades de operación | 10.985.038 | 21.953.250 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (147.628.429) | (150.642.223) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (64.837.814) | (75.938.227) |
| Otros pagos por actividades de operación | (5.365.355) | (5.622.433) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación | (95.351.340) | 112.920.439 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | |
| Compras de propiedades, planta y equipo | (178.454.167) | (245.240.834) |
| Compras de activos intangibles | (2.500) | (3.400) |
| Cobro procedente del reembolso de anticipos otorgados a terceros - expropiación | - | 1.497.372 |
| Anticipos de efectivo otorgados a terceros - expropiación | (39.816.104) | (349.625) |
| Otros cobros para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades | 278.672.514 | 322.102.118 |
| Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades | (189.137.418) | (248.592.529) |
| Intereses pagados | (13.162.758) | (17.965.189) |
| Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión | (141.900.433) | (188.552.087) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | |
| Préstamos de entidades relacionadas - Aporte del Fisco de Chile | 137.230.250 | 80.017.309 |
| Importe procedente de préstamos de largo plazo | 1.220.789.305 | 16.619.127 |
| Otros cobros de efectivo | 46.697.356 | 10.510.451 |
| Pagos de préstamos | (813.873.283) | (51.984.815) |
| Intereses pagados | (70.788.228) | (72.347.349) |
| Otras salidas de efectivo | (22.503.679) | (547.000) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación | 497.551.721 | (17.732.277) |
| Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | | |
| | 260.299.948 | (93.363.925) |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | | |
| | (35.477.683) | 656.725 |
| Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo | | |
| | 224.822.265 | (92.707.200) |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio | | |
| | 106.503.269 | 165.110.682 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio | | |
| | 331.325.534 | 72.403.482 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(en miles de pesos)

1. Información general

Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A., (en adelante la Sociedad) es una Sociedad del Estado de Chile, creada bajo la Ley 18.772 de fecha 28 de enero de 1989, siendo la continuadora legal de todos los derechos y obligaciones de la Dirección General de Metro.

La Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A. es una sociedad anónima que debe regirse según las normas de las sociedades anónimas abiertas y tiene su domicilio social en Avenida Libertador Bernardo O'Higgins N° 1414, Santiago de Chile.

La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Valores bajo el número 421 y está sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

La Sociedad tiene como objeto la realización de todas las actividades propias del servicio de transporte de pasajeros en ferrocarriles metropolitanos u otros medios eléctricos complementarios, y la ejecución de servicios de transporte de superficie mediante buses o vehículos de cualquier tecnología, así como las anexas a dicho giro.

Estos Estados Financieros Consolidados se presentan en miles de pesos chilenos (salvo mención expresa), por ser ésta la moneda funcional del entorno económico principal en el que opera la Sociedad.

2. Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, tal como lo requiere la NIC 1, (con la excepción de la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad del Sector Público 21, como se analiza en el siguiente párrafo) han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 30 de septiembre de 2020 aplicadas de manera uniforme a todos los años contables que se presentan en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

2.1. Bases de preparación

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios comprenden: los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019; los Estados Consolidados Intermedios de Resultados Integrales por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 y los Estados Consolidados Intermedios de Cambios en el Patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de nueve meses terminados en esas fechas, preparados de conformidad con las normas e instrucciones emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). Estas normas e instrucciones requieren que la Sociedad cumpla con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y también conforme a NIC 34 "Información Financiera Intermedia" emitida por el Consejo de

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), con excepción de ciertas normas NIIF. Mediante Oficio Ordinario N° 6158 de fecha 5 de marzo de 2012, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) autorizó a la Sociedad a aplicar excepcionalmente la Norma Internacional de Contabilidad del Sector Público (en adelante “NICSP”) NICSP21, en lugar de la NIC 36. La nota 2.8 provee más detalle con respecto a esta excepción.

La Administración de la Sociedad es responsable de la información contenida en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, los que han sido aprobados por el Directorio con fecha 23 de noviembre de 2020, quedando la Administración facultada para su publicación.

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios han sido preparados sobre la base del costo histórico. Por lo general, el costo histórico está basado en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de medición, independiente si este precio es observable o estimado utilizando otra técnica de valorización. La Sociedad considera las características de los activos y pasivos si los participantes del mercado toman esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

La preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios conforme a las NIIF y normas e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas, necesarias para cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos y gastos.

También requiere que la Administración emita un juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos o estimaciones son significativos para los Estados Financieros, se describen en la nota 3 “Estimación y criterios contables de la Administración”.

2.2. Bases de consolidación

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios incorporan los Estados Financieros de la Sociedad Matriz y de las sociedades controladas por la Sociedad. El control es alcanzado cuando la Sociedad:

Tiene el poder sobre la inversión.

Está expuesto o tiene el derecho, a los retornos variables del involucramiento con la inversión.

Tiene la capacidad para usar su poder para afectar los retornos de la inversión.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

La Sociedad efectuó su evaluación sobre control basada en todos los hechos y circunstancias y la conclusión es reevaluada si existe un indicador de que hay cambios de al menos uno de los tres elementos detallados anteriormente.

La Empresa de Transporte Suburbano de Pasajeros S.A. (Transub S.A.), la Sociedad Metro SpA y la Sociedad Metro Emisora de Medios de Pago S.A. (MetroPago S.A.) son consolidadas a partir de la fecha en que se tuvo el control de las Sociedades. La consolidación comprende los Estados Financieros de la Sociedad matriz y sus filiales donde se ha incluido la totalidad de los activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo de las filiales, una vez realizados los ajustes y eliminaciones correspondientes a operaciones intra grupo.

El valor de la participación no controladora de las sociedades filiales consolidadas se presentan, respectivamente, en los rubros Patrimonio -Participaciones no controladoras- del Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio y ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados Integrales.

La Empresa de Transporte Suburbano de Pasajeros S.A. se encuentra en etapa de organización y puesta en marcha, no ha tenido movimiento desde su creación y fue consolidada conforme a las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, mediante Circular N° 1819 del 14 de noviembre de 2006.

Con fecha 26 de abril de 2019 por escritura pública se constituye la Sociedad “Metro Emisora de Medios de Pago S.A” (MetroPago S.A.) Rut 77.057.498-6, la que debe registrarse según las normas de las sociedades anónimas.

Con fecha 30 de mayo de 2019 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras actualmente Comisión para el Mercado Financiero otorgó la autorización de existencia a MetroPago, como sociedad anónima especial, de conformidad con el título XIII de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas. El respectivo extracto se inscribió a fojas 57735, N° 28465, del Registro de Comercio del año 2019, del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, Asimismo, el extracto se publicó en el Diario Oficial con fecha 26 de julio de 2019.

La Sociedad tiene por objeto exclusivo la emisión de sus propias tarjetas de pago con provisión de fondos en los términos que autoriza la ley N° 20.950 y las demás normas que regulan la emisión de tarjetas de pago con provisión de fondos. Del mismo modo, la Sociedad podrá desarrollar actividades complementarias para la ejecución del giro que autorice la Comisión para el Mercado Financiero o el Organismo que la suceda o reemplace.

Dicha empresa se encuentra en etapa de organización y puesta en marcha, por cuanto requiere autorización de la Comisión para el Mercado Financiero para su inscripción en el Registro Único de Emisores de Tarjetas de Pago que lleva dicha Comisión.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Los estados financieros de Metro Pago S.A., son preparados bajo Normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, respectivamente debido a que por la naturaleza de sus negocios es normada y supervisada por dichas entidades reguladoras. Producto de esta situación, los estados financieros de dicha filial fueron preparados sobre una base comprensiva que considera bases contables distintas a las que aplica la Metro S.A. Sin embargo por la etapa en que se encuentra la filial, no hubo diferencias significativas entre las bases contables.

| RUT | Nombre Sociedad | Porcentaje de Participación | | | | | |
|--------------|-----------------|-----------------------------|-----------|--------|------------|-----------|--------|
| | | 30-09-2020 | | | 31-12-2019 | | |
| | | Directo | Indirecto | Total | Directo | Indirecto | Total |
| 96.850.680-3 | Transub S.A. | 66,66 | - | 66,66 | 66,66 | - | 66,66 |
| 76.920.952-2 | Metro SpA. | 100,00 | - | 100,00 | 100,00 | - | 100,00 |
| 77.057.498-6 | MetroPago S.A. | 99,00 | 1,00 | 100,00 | 99,00 | 1,00 | 100,00 |

La participación sobre estas filiales no está sometida a un control conjunto.

La Sociedad no posee participaciones en negocios conjuntos ni inversiones en asociadas.

Participaciones no controladoras - las participaciones no controladoras en el Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio, se presentan dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora.

2.3. Transacciones en moneda extranjera

2.3.1. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los Estados Financieros Consolidados Intermedios y sus notas explicativas, se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Sociedad es el peso chileno, toda la información es presentada en miles de pesos (M\$) y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

2.3.2. Transacciones y saldos en moneda extranjera y en unidades de reajuste

Las transacciones en moneda extranjera y unidades de reajuste se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan 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 Intermedio Consolidado de Resultados Integrales, excepto que corresponda su diferimiento en el patrimonio neto, como es el caso de los derivados de coberturas de flujos de efectivo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Las diferencias de cambio sobre activos financieros clasificados como mantenidos a valor razonable con cambios en resultado, se presentan como parte de la ganancia o pérdida en el valor razonable.

2.3.3. Tipos de cambio

Los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento, se presentan a los siguientes tipos de cambio y valores de cierre respectivamente:

| Fecha | USD | EUR | UF |
|------------|--------|--------|-----------|
| 30-09-2020 | 788,15 | 923,11 | 28.707,85 |
| 31-12-2019 | 748,74 | 839,58 | 28.309,94 |
| 30-09-2019 | 728,21 | 793,86 | 28.048,53 |
| 31-12-2018 | 694,77 | 794,75 | 27.565,79 |

USD = Dólar Estadounidense

EUR = Euro

UF = Unidad de Fomento

2.4. Propiedades, planta y equipo

Los elementos de propiedades, planta y equipo se valorizan inicialmente a su precio de adquisición, más todos aquellos costos atribuibles directamente para que el activo esté en condiciones de operación para su uso destinado.

La valorización posterior será el modelo del costo histórico descontada su correspondiente depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro que haya experimentado, las que son registradas en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados Integrales en caso de existir.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo y el interés capitalizado incurrido durante el período de construcción y desarrollo.

El costo de los activos construidos incluye el costo de los materiales, la mano de obra directa y cualquier otro costo directamente relacionado con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la dirección, los costos de desmantelamiento y retiro de los ítems y de restaurar el lugar donde estén ubicados.

Las obras en curso se reclasifican como activos en operación dentro del mismo rubro de propiedades, planta y equipo, una vez finalizado el período de prueba y se encuentran disponibles para su uso, a partir de ese momento comienza su depreciación.

Los costos de ampliaciones, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad, eficiencia o extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumenten la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se registran directamente en resultado como costos del período en que se incurren.

Los gastos por mantenimiento mayor del material rodante, equipos transporte vertical e infraestructura, que considera entre otros el reemplazo de partes y piezas, son capitalizados como un activo independiente del bien principal y del cual se espera obtener beneficios económicos futuros asociados a los costos.

La depreciación de propiedades planta y equipo es calculada usando el método lineal para asignar sus costos sobre sus vidas útiles económicas estimadas, además en el caso de ciertos componentes técnicos identificados en material rodante, los cuales también son depreciados sobre la base de años de vida útil.

La amortización (depreciación) del inmovilizado material, de acuerdo a NIC 16, debe registrarse de forma separada por cada parte significativa que conforma un activo fijo final. La Sociedad, en el caso del material rodante, deprecia de forma separada los componentes significativos de un activo fijo que presentan vida útil distinta al resto de los elementos que lo conforman.

Los valores residuales, en los casos que se definan y la vida útil de los activos se revisan y ajustan de forma prospectiva en cada balance, de forma tal de tener una vida útil restante acorde con su actual uso de servicio y utilización efectiva del bien.

Un elemento propiedad planta y equipo se da de baja al momento de la enajenación o cuando es retirada permanentemente del uso y no se esperan beneficios económicos futuros por su uso o la enajenación.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipo, son calculadas comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados Integrales.

La Sociedad evalúa al menos una vez al año la existencia de posible deterioro de valor de los activos de propiedades, planta y equipo, en función de la (NICSP) N° 21, según se describe en Nota 2.8.

Los efectos del análisis por deterioro se registran directamente en resultados.

2.5. Propiedades de inversión

Son aquellos bienes inmuebles (locales comerciales, terrenos y edificios) mantenidos por la Sociedad para tener beneficios económicos derivados de su arriendo u obtener apreciación de capital por el hecho de mantenerlos.

La Sociedad tiene locales comerciales, terrenos y edificios arrendados bajo la modalidad de arrendamientos operativos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Las propiedades de inversión que corresponden a terrenos y edificaciones se valorizan bajo el modelo del costo.

Una transferencia a, o de, propiedades de inversión requiere una evaluación de si una propiedad cumple o ha dejado de cumplir la definición de propiedad de inversión, apoyada por evidencia observable de que se ha producido un cambio en el uso.

A la fecha de estos estados financieros, la aplicación de estas modificaciones no ha tenido impacto sobre los Estados Financieros Consolidados Intermedios de la Sociedad, dado que la Sociedad no ha realizado transferencias a, o de, propiedades de inversión durante el período.

La vida útil estimada de las propiedades de inversión, es la siguiente:

| Tipo de bien | Vida útil residual |
|----------------------|--------------------|
| Locales comerciales | 68 años promedio |
| Otras construcciones | 88 años promedio |

2.6. Activos intangibles distintos de la plusvalía

2.6.1. Servidumbres

Los derechos de servidumbre se presentan a costo histórico. Si dichas servidumbres tienen una vida útil indefinida no están afectas a amortización; sin embargo, la vida útil indefinida es objeto de revisión en cada período informado, para determinar si la consideración de vida útil indefinida sigue siendo aplicable. Estos activos se someten a pruebas de deterioro de valor anualmente.

2.6.2. Programas informáticos

Las licencias para programas informáticos adquiridas, son capitalizadas sobre la base de los costos en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas.

Los gastos relacionados con el desarrollo interno y los gastos de mantenimiento de programas informáticos no califican como activables y se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos.

2.7. Ingresos y costos financieros

Los ingresos financieros se componen de intereses por inversiones de efectivo y otros medios equivalentes, de operaciones de derivados y otros ingresos financieros y se reconocen en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados Integrales durante el plazo de vigencia del instrumento financiero, de acuerdo al método de tasa interés efectiva y valor razonable para el caso de operaciones de derivados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Los costos financieros, tanto los intereses y gastos por préstamos bancarios, de obligaciones con el público por bonos y otros gastos financieros, se reconocen en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados Integrales durante el plazo de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva. Los costos por intereses incurridos para la construcción de cualquier activo calificado como propiedades planta y equipo, se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Otros costos por intereses se registran como gasto en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados Integrales.

2.8. Pérdida por deterioro de valor de activos no financieros

Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A. al ser una entidad del Estado, su modelo de negocio está orientado al servicio público con énfasis en el beneficio social, donde cuenta con un modelo de operación, de servicios y explotación de infraestructura que hace que sus ingresos fijados mediante una tarifa técnica determinada por la autoridad, no cubra la recuperación de sus activos.

Este modelo de negocio definido por sus accionistas, FISCO y CORFO se contrapone con el concepto de rentabilización económica de los activos según NIC 36, donde el valor de uso corresponde al valor presente de los flujos futuros estimados que se espera obtener con la explotación de los activos.

Por lo tanto, Metro S.A. solicitó formalmente a la Comisión para el Mercado Financiero, autorización para aplicar la (NICSP) N° 21, en sustitución de la NIC 36, norma específica para entidades de propiedad del Estado que posean activos no generadores de efectivo. Mediante Oficio Ordinario N° 6158 de fecha 05/03/2012 la Comisión para el Mercado Financiero autorizó a Metro S.A. aplicar (NICSP) N° 21 para determinar el deterioro de sus activos.

La aplicación de esta norma permite que los Estados Financieros Consolidados Intermedios de Metro S.A. representen la realidad económica y financiera de la Sociedad.

Esta norma define el valor de uso de un activo no generador de efectivo como el valor presente de un activo manteniendo su servicio potencial, el cual se determina usando métodos 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 se reconoce directamente en resultados.

2.9. Activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros de acuerdo a NIIF 9, en las siguientes categorías de valorización: a costo amortizado, a valor razonable con cambios en resultados, valor razonable con cambios 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

2.9.1. Activos financieros a costo amortizado

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

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

2.9.2. 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.

2.9.3. 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.

Metro S.A. al 30 de septiembre de 2020 no observa indicios de deterioro en sus activos financieros, esta evaluación se realiza trimestralmente y si hubiere deterioro, se determinará su impacto en resultados.

Bajas de activos financieros

La Sociedad y sus filiales dan de baja un activo financiero sólo cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero han expirado, o cuando se transfieran sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Sociedad no transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios y continúa controlando el activo financiero transferido se registra el activo contra un pasivo asociado por los montos que deban ser pagados. Si la Sociedad retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero, se continúa reconociendo el activo y también se reconoce un pasivo por los flujos recibidos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

2.10. Inventarios

Corresponden a repuestos necesarios para la operación y se estima serán utilizados o consumidos a un año plazo.

Los inventarios son valorizados inicialmente a su costo de adquisición, posteriormente se valorizan al menor entre el valor costo o el valor neto realizable. El costo se determina utilizando el método de Precio Promedio Ponderado (PPP).

Los repuestos clasificados como existencias son ajustados a su valor neto realizable, reconociendo la obsolescencia tecnológica de ellos con cargo directo a resultado.

2.11. Deudores comerciales y cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales a cobrar 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 esperada 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 Sociedad está utilizando el modelo de pérdidas crediticias esperadas, que contiene información sobre cobranza histórica por cada tramo/estratificación de sus cuentas por cobrar por los últimos tres años (utilizando una matriz de provisión estratificado por vencimiento o mora por días) y adicionalmente incorpora el enfoque de pérdidas esperadas proyectadas mediante el cálculo estadístico de “forward looking”, que toma en cuenta los factores macroeconómicos más relevantes que afectan a su incobrabilidad, proyectando en base a la probabilidad de cada uno de los escenarios.

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

2.12. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo incluye el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias, en tanto, los equivalentes al efectivo incluyen los depósitos a plazo y otras inversiones corrientes de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y sin restricción de uso.

2.13. Capital emitido

El capital emitido por la Sociedad está representado por acciones ordinarias series A y B.

2.14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los proveedores y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable neto de los costos directamente atribuibles. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

2.15. Pasivos financieros

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

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

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

La NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de NIC 39 para la clasificación de los pasivos financieros. No obstante, bajo NIC 39 todos los cambios en el valor razonable de los pasivos designados como FVTPL se reconocen en resultados, mientras que bajo NIIF 9 estos cambios en el valor razonable por lo general se presentan de la siguiente manera:

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

b) Otros pasivos financieros:

Los otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, se valorizan inicialmente por el monto de efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Los otros pasivos financieros son posteriormente valorizados al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la rentabilidad efectiva.

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

Baja en cuentas de pasivos financieros

Metro da de baja los pasivos financieros cuando, y solo cuando, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en resultados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Cuando Metro intercambia con el prestamista existente un instrumento de deuda por otro con términos sustancialmente diferentes, dicho intercambio se contabiliza como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero. Del mismo modo, Metro contabiliza una modificación sustancial de los términos de un pasivo existente o parte de ella como una extinción de la deuda financiera original y el reconocimiento de una nueva deuda. Se supone que los términos son sustancialmente diferentes si el valor presente descontado de los flujos de efectivo bajo los nuevos términos, incluidas costos de financiamiento, netos de las ingresos recibidos y descontadas utilizando el efectivo original la tasa, es al menos un 10% diferente del valor presente descontado de los flujos de efectivo restantes de la deuda financiera original. Si la modificación no es sustancial, la diferencia entre: (1) el importe en libros del pasivo antes de la modificación; y (2) el valor presente de los flujos de efectivo después de la modificación se reconoce en resultados como la modificación ganancia o pérdida.

Instrumentos financieros derivados

La Sociedad utiliza instrumentos financieros derivados para manejar su exposición a los riesgos de volatilidad en tasas de interés y tipos de cambio, incluyendo contratos forward de moneda extranjera y swaps de tasa de interés. En la Nota 23 se incluye una explicación más detallada sobre los instrumentos financieros derivados.

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable a la fecha en que se suscribe el contrato del derivado y posteriormente son remedidos a su valor razonable al cierre de cada año de reporte. La ganancia o pérdida resultante se reconoce inmediatamente en resultados, a menos que el derivado esté designado y sea efectivo como un instrumento de cobertura, en cuyo caso la oportunidad del reconocimiento en resultados dependerá de la naturaleza de la relación de cobertura.

Contabilidad de cobertura

La Sociedad designa ciertos derivados como instrumentos de cobertura con respecto al riesgo de tipo de cambio y riesgo de inflación, como coberturas de flujo de caja.

Al inicio de la relación de cobertura, la Sociedad documenta la relación entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta, así como también los objetivos de la administración de riesgos y su estrategia para llevar a cabo diversas transacciones de cobertura. Adicionalmente, al inicio de la cobertura y sobre una base continua, la Sociedad documenta si el instrumento de cobertura es efectivo para compensar los cambios en el valor razonable o los flujos de caja de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto, lo cual ocurre cuando la relación de cobertura cumple los siguientes requerimientos de eficacia:

- ✓ Existe una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura;
- ✓ El efecto del riesgo crediticio no predomina sobre los cambios de valor que resultan de esa relación económica; y
- ✓ La relación de cobertura es la misma que la procedente de la cantidad de la partida cubierta que la Sociedad actualmente cubre y la cantidad de instrumento de cobertura que la entidad actualmente utiliza para cubrir dicha cantidad de la partida cubierta.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Si una relación de cobertura deja de cumplir el requerimiento de eficacia relativo a la razón de cobertura, pero el objetivo de gestión de riesgos para esa relación designada se mantiene invariable, la Sociedad ajustará la razón de cobertura (a esto se refiere la NIIF 9 como “reequilibrio de la relación de cobertura”) de forma que cumpla de nuevo con los criterios requeridos.

Coberturas de flujo de caja – (cross currency swap y forward – tipo de cambio e inflación).

La porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como coberturas de flujo de caja se reconoce en otros resultados integrales y se acumulan en la línea “Reserva de coberturas de flujo de efectivo” en patrimonio, limitada a el cambio acumulado en el valor razonable de la partida cubierta desde el inicio de la cobertura. La ganancia o pérdida relativa a la porción inefectiva del instrumento de cobertura, se reconoce inmediatamente en resultados, y se incluye en el rubro “otras ganancias (pérdidas)”.

Los montos previamente reconocidos en otros resultados integrales y acumulados en patrimonio se reclasifican a resultados en los períodos en los que la partida cubierta se reconoce en resultados.

La Sociedad discontinúa la contabilidad de cobertura solamente cuando la relación de cobertura (o una parte de ella) deja de cumplir los requisitos de clasificación (después de reequilibrar la relación de cobertura, si es aplicable). Esto incluye instancias cuando el instrumento de cobertura expira o es vendido, terminado o ejercido. La discontinuación se contabiliza prospectivamente. Cualquier ganancia o pérdida reconocida en otro resultado integral y acumulada en patrimonio hasta esa fecha permanece en patrimonio y es reconocida cuando la transacción pronosticada es finalmente reconocida en resultados. Cuando ya no se espera que la transacción pronosticada ocurra, la ganancia o pérdida acumulada en patrimonio, se reconoce inmediatamente en resultados.

Derivados implícitos

La Sociedad y sus filiales han establecido un procedimiento que permite evaluar la existencia de derivados implícitos en contratos financieros y no financieros. En caso de existir un derivado implícito, y si el contrato principal no es contabilizado a valor razonable, el procedimiento determina si las características y riesgos del mismo no están estrechamente relacionados con el contrato principal, en cuyo caso requiere de una contabilización separada.

A la fecha, los análisis realizados indican que no existen derivados implícitos en los contratos de la Sociedad y sus filiales que requieran ser contabilizados separadamente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

2.16. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La provisión por impuesto a la renta se determina mediante la aplicación del tipo de gravamen (tasa) sobre la base de la renta líquida imponible del período, una vez aplicadas las deducciones que tributariamente son admisibles, más las variaciones de los activos y pasivos por impuestos diferidos y créditos tributarios.

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

El régimen tributario que afecta a la Sociedad a partir del 01 de enero de 2017, por ser una sociedad anónima sin vinculación con contribuyentes de impuestos finales, es el impuesto de primera categoría (IDPC) por las utilidades que obtenga en la explotación de su giro, cuya tasa aplicable según DL 824 Ley de Impuesto a la Renta, es del 25%.

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período que se reversen usando tasas fiscales que por defecto les aplicarán a la fecha de balance.

Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados. (Ver Nota 18).

2.17. Beneficios a los empleados

2.17.1. Vacaciones al personal

La Sociedad reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo.

2.17.2. Obligaciones por indemnización años de servicio (PIAS)

La Sociedad constituyó pasivos por las obligaciones referentes a indemnizaciones por años de servicios, para todos aquellos trabajadores que, de acuerdo a contratos y convenios colectivos, son acreedores del beneficio a todo evento.

El pasivo reconocido es el valor presente de dicha obligación más/menos los ajustes por ganancias o pérdidas actuariales y los servicios de deuda descontados. El valor presente de la obligación se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados, a una tasa de interés de mercado para instrumentos de deuda de largo plazo que se aproximen a los términos de la obligación por PIAS hasta su vencimiento.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

2.17.3. Bonos de incentivo

La Sociedad contempla para sus empleados un plan de bonos de incentivo anuales por cumplimiento de objetivos, de acuerdo a las condiciones individuales de cada contrato de trabajo. Estos incentivos consisten en una determinada porción de la remuneración mensual y se provisiona sobre la base del monto estimado a pagar.

2.18. Provisiones

La Sociedad reconoce provisiones cuando:

- ✓ Tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- ✓ Es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- ✓ El importe se ha estimado de forma fiable.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa.

2.19. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio, los saldos se clasifican como corrientes cuando el vencimiento es menor o igual a doce meses contados desde la fecha de corte de los Estados Financieros Consolidados Intermedios, y como no corrientes los mayores a ese período.

2.20. Reconocimiento de ingresos y gastos

La Sociedad reconoce ingresos de las siguientes fuentes principales:

- ✓ Servicio de transporte de pasajeros
- ✓ Canal de ventas
- ✓ Arriendo de locales, espacios comerciales y publicitarios
- ✓ Arriendo terminales intermodales
- ✓ Arriendo espacios para antenas telefónicas y fibra óptica
- ✓ Arriendo terrenos
- ✓ Asesorías

El ingreso es medido basado en la contraprestación especificada en los contratos con clientes. La Sociedad reconoce ingresos cuando transfiere el control de un producto o servicio a un cliente.

Ingresos por servicios de transporte de pasajeros – Metro de Santiago mantiene un contrato con el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones de Chile, de prestación de servicios de transporte público de pasajeros de Santiago.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Ingresos canal de ventas - Metro de Santiago mantiene un contrato con el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones de Chile, de prestación de servicios de emisión y post venta del medio de acceso y provisión de red de comercialización y carga del medio de acceso al sistema de transporte público de pasajeros de Santiago. Estos ingresos se reconocen mensualmente y equivalen a un porcentaje total de las recaudaciones por las cuotas de transporte cargadas en los medios de pago. En consecuencia, los ingresos son reconocidos a través del tiempo en la medida que se cumple con la obligación de desempeño.

Ingresos por arriendo de locales, espacios comerciales y publicitarios- Los ingresos por arriendos operativos son reconocidos mensualmente sobre base devengada.

Ingresos por arriendo de terminales intermodales - Los ingresos de terminales intermodales son reconocidos mensualmente sobre base devengada.

Ingresos por arriendo espacio para antenas telefónicas y fibra óptica: Los ingresos por estos conceptos son reconocidos mensualmente sobre base devengada.

Ingresos por arriendo de terrenos: Los ingresos por arriendo de terrenos son reconocidos mensualmente sobre base devengada.

Ingresos por asesorías - Metro de Santiago brinda servicios de asesoría de consultoría en el extranjero a empresas públicas y privadas que se encuentran desarrollando sistemas ferroviarios. Estos ingresos se reconocen a través del tiempo en los Estados Financieros, en función de las horas incurridas en el proyecto de asesorías, en la medida que se cumplen con las obligaciones de desempeño establecidas en el contrato de prestación de servicio.

Los gastos incluyen tanto pérdidas como gastos que surgen en las actividades ordinarias de la empresa. Entre los gastos se encuentra el costo de las ventas, las remuneraciones y la depreciación. Generalmente, los gastos representan una salida o una disminución de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, existencias o propiedades, planta y equipo.

2.21. Contratos de arriendos

La Sociedad como arrendador

La Sociedad mantiene un contrato que tiene característica de arrendamiento financiero y se registra de acuerdo a lo establecido en NIIF 16 Arrendamientos. Un arrendamiento financiero es un arrendamiento en el que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de la propiedad del activo. Los contratos que no cumplen con las características de un arriendo financiero, se clasifican como arriendos operativos, es decir, éstos tienen lugar cuando el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y ventajas, derivados de la titularidad de los bienes dados en arriendo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Cuando los activos son arrendados bajo arrendamiento financiero, la Sociedad reconoce los activos mantenidos en arrendamiento financieros y los presenta como derechos de cobro por un importe equivalente a la inversión neta en el arrendamiento. La inversión neta se calcula como el derecho de cobro del arrendamiento, calculado a valor actual de las cuotas de arrendamiento.

Posteriormente, la Sociedad reconoce los ingresos financieros a lo largo del período del arrendamiento en función de un modelo que refleje una rentabilidad periódica constante de la inversión neta en el arrendamiento.

La Sociedad como arrendataria

La Sociedad evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato, en el caso de contener reconoce un derecho de uso del activo y un pasivo por arrendamiento. La fecha de inicio del arrendamiento es aquella en la que el arrendador pone el activo a disposición del arrendatario para su uso.

La valoración del Derecho de uso del activo incluye las siguientes partidas:

- ✓ El importe de la valoración inicial del pasivo por arrendamiento
- ✓ Cualquier pago por arrendamiento abonado al arrendador con anterioridad a la fecha de comienzo o en la misma fecha.
- ✓ Cualquier costo directo inicial incurrido por el arrendatario.
- ✓ Una estimación de los costos en los que incurrirá la Sociedad por el desmantelamiento y retiro del activo o restaurar el activo.

Posteriormente, la valoración del derecho de uso de los activos se registrará conforme a NIC 16 Propiedades, plantas y equipos.

La valoración de los pasivos por arrendamiento corresponde al valor actual de las cuotas de arrendamiento, descontadas utilizando el tipo de interés implícito y/o en su defecto el interés incremental en el arrendamiento.

2.22. Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones (CINIIF).

Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los años iniciados al 01 de enero de 2020.

| Enmiendas a NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|---|--|
| Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020 |
| Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020 |
| Reforma tasa de interés de referencia (enmienda NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020 |
| Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020 |
| Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 (enmiendas a NIIF 16) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de junio de 2020 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Impacto de la aplicación de Enmiendas, Nuevas Interpretaciones

La aplicación de las enmiendas y nuevas interpretaciones no ha tenido un efecto significativo en los montos aportados en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, sin embargo, podría afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aun no es obligatoria.

| Nuevas NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|---|---|
| NIIF 17, Contratos de Seguros | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021 |
| Enmiendas a NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
| Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 Se permite adopción anticipada |
| Referencia al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022 |
| Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022 |
| Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022 |
| Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022 |

La Administración considera que la aplicación futura de estas normas y enmiendas e interpretaciones, no tendrán un efecto significativo en los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

3. Estimación y criterios contables de la Administración

Las estimaciones y criterios usados por la Administración son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

A continuación, se detallan los más relevantes:

3.1. Obligaciones por indemnizaciones por años de servicio

La Sociedad reconoce el pasivo por provisión indemnización años de servicio pactadas utilizando una metodología actuarial que considera factores tales como la tasa de descuento, rotación efectiva y otros factores propios de la Sociedad. Cualquier cambio en estos factores y sus supuestos, tendrá impacto en el valor libros de la obligación.

La Sociedad determina la tasa de descuento periódicamente acorde a las condiciones del mercado, a la fecha de valoración. Esta tasa de interés es utilizada para determinar el valor presente de las futuras salidas de flujo de efectivo estimadas que se requerirá para cancelar la obligación. Al determinar la tasa de interés, la Sociedad considera tasas representativas de instrumentos financieros que se denominen en la moneda en la cual está expresada la obligación y que tienen plazos de vencimiento próximos a los plazos de pago de dicha obligación.

Las pérdidas y ganancias actuariales tienen su origen en las desviaciones entre la estimación y la realidad del comportamiento y/o reformulación de las hipótesis actuariales establecidas, las cuales se registran directamente en Otros Resultados Integrales del período.

3.2. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo

Las propiedades planta y equipo e intangibles con vida útil finita, son depreciados linealmente sobre la base de una vida útil estimada. Esta estimación considera aspectos técnicos, naturaleza y condiciones de uso de dichos bienes y podría variar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas u otra variable, lo que implicaría ajustar las vidas útiles remanentes, reconociendo una mayor o menor depreciación, según sea el caso. Asimismo, los valores residuales están determinados en función de aspectos técnicos que podrían variar de acuerdo a las condiciones específicas de cada activo.

3.3. Litigios y otras contingencias

La Sociedad mantiene juicios de diversa índole por los cuales no es posible determinar con exactitud los efectos económicos que estos podrán tener sobre los Estados Financieros Consolidados Intermedios. En los casos que la Administración y los abogados esperen un resultado desfavorable, se han constituido provisiones con cargo a gasto en función de estimaciones de los montos máximos a pagar.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

3.4. Mediciones y/o valorizaciones a valor razonable

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición. La Sociedad utiliza los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo en condiciones de mercado presente, incluyendo supuestos sobre el riesgo. Para medir el valor razonable se requiere determinar:

- a) El activo o pasivo concreto a medir.
- b) Para un activo no financiero, el máximo y mejor uso del activo y si el activo se utiliza en combinación con otros activos o de forma independiente.
- c) El mercado en el que una transacción ordenada tendría lugar para el activo o pasivo; y
- d) La (s) técnica (s) de valoración apropiada (s) a utilizar al medir el valor razonable. La (s) técnica (s) de valoración utilizadas deben maximizar el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizar los datos de entrada no observables.

Para propósitos de la determinación del modelo de pérdidas esperadas indicado en NIIF 9 (modelo simplificado), la Sociedad y sus filiales han incluido variables al modelo simplificado que permita medir el valor razonable en función de datos históricos, porcentajes de recuperabilidad de las cuentas por cobrar y variables macroeconómicas.

Jerarquías de valores de mercado para partidas a valor razonable:

Cada uno de los valores de mercado para la cartera de instrumentos financieros se sustenta en una metodología de cálculo y entradas de información. Se ha realizado un análisis de cada una de éstas, para determinar a cuál de los siguientes niveles pueden ser asignados:

Nivel 1, corresponde a metodologías mediante cuotas de mercado (sin ajuste) en mercados activos y considerando los mismos Activos y Pasivos valorizados.

Nivel 2, corresponde a metodologías mediante datos de cotizaciones de mercado, no incluidos en Nivel 1, que sean observables para los Activos y Pasivos valorizados, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivado de los precios).

Nivel 3, corresponde a metodologías mediante técnicas de valoración, que incluyan datos sobre los Activos y Pasivos valorizados, que no se sustenten en datos de mercados observables.

La Sociedad mide y/o valoriza al valor razonable en su medición inicial todos sus instrumentos financieros, posteriormente son valorizados al costo amortizado, exceptuando las Operaciones de derivados, Cross Currency Swap (CCS), forward e Interest Rate Swap (IRS) que mantienen su valoración al valor razonable.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

La Sociedad clasifica jerárquicamente esta medición del valor razonable bajo el nivel dos, según lo establecido en NIIF 13, y los costos de transacciones atribuibles a dichos instrumentos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Los cambios en el valor razonable para el Interest Rate Swap (IRS) se consideran como componentes del resultado neto del año, mientras que para los Cross Currency Swap (CCS) y forward, los cambios en el valor razonable se consideran en el Patrimonio.

Técnicas de valorización utilizadas para la medición del Valor Razonable para Activos y Pasivos:

Las técnicas de valoración utilizadas por la Sociedad son apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales existan datos suficientes disponibles para medir el valor razonable, maximizando el uso de variables observables relevantes y minimizando el uso de variables no observables. La técnica específica usada por la Sociedad para valorizar y/o medir el valor razonable de sus activos (instrumentos financieros derivados) es el flujo de efectivo descontado, basado en curvas de mercado.

Datos de entrada para las mediciones al valor razonable:

Nivel 1:

- ✓ Precios cotizados (sin ajustar) para activos o pasivos idénticos en mercados activos.

Nivel 2:

- ✓ Precios cotizados para activos similares en mercados que no son activos.
- ✓ Variables distintas de los precios cotizados que son observables para el activo, por ejemplo: tasas de interés, curvas de rendimiento observables en intervalos cotizados comúnmente y volatilidades implícitas.

Nivel 3:

- ✓ Datos no observables.

Partidas donde se reconocen las ganancias (pérdidas) por las mediciones al valor razonable.

Las partidas del resultado donde se reconocen las ganancias (pérdidas) por las mediciones al valor razonable para el Interest Rate Swap (IRS) es el rubro Otras Ganancias (pérdidas), mientras que para el Cross Currency Swap (CCS) y forward es el rubro Patrimonio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Medición del valor razonable para activos y pasivos

Una medición del valor razonable requiere determinar el activo o pasivo concreto a medir (Instrumentos financieros derivados). Por ello, al medir el valor razonable la Sociedad tiene en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición. Entre las características se incluyen las restricciones para el reconocimiento del activo o pago del pasivo (si las hubiera).

La composición y clasificación de los activos financieros, al 30 de septiembre 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

| 30-09-2020 | Costo Amortizado M\$ | Activos a valor razonable con cambios en resultados M\$ | Activos a valor razonable con cambios en patrimonio M\$ | Total M\$ |
|--|----------------------|---|---|--------------------|
| Deudores comerciales y cuentas por cobrar | 16.110.551 | - | - | 16.110.551 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 329.040.193 | 2.285.341 | - | 331.325.534 |
| Caja y bancos | - | 2.285.341 | - | 2.285.341 |
| Depósitos a plazo | 329.040.193 | - | - | 329.040.193 |
| Pactos de retroventa | - | - | - | - |
| Otros activos financieros | 115.940.117 | 16.393.167 | - | 132.333.284 |
| Depósitos a plazo | 60.802.228 | - | - | 60.802.228 |
| Operaciones de derivados | - | 16.393.167 | - | 16.393.167 |
| Arrendamiento financiero | 1.948.001 | - | - | 1.948.001 |
| Pagarés por cobrar | 382.085 | - | - | 382.085 |
| Deudor publicidad | 52.804.071 | - | - | 52.804.071 |
| Otros activos financieros | 3.732 | - | - | 3.732 |
| Total activos financieros | 461.090.861 | 18.678.508 | - | 479.769.369 |

| 31-12-2019 | Costo Amortizado M\$ | Activos a valor razonable con cambios en resultados M\$ | Activos a valor razonable con cambios en patrimonio M\$ | Total M\$ |
|--|----------------------|---|---|--------------------|
| Deudores comerciales y cuentas por cobrar | 17.668.064 | - | - | 17.668.064 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 101.741.543 | 4.761.726 | - | 106.503.269 |
| Caja y bancos | - | 4.761.726 | - | 4.761.726 |
| Depósitos a plazo | 99.295.250 | - | - | 99.295.250 |
| Pactos de retroventa | 2.446.293 | - | - | 2.446.293 |
| Otros activos financieros | 201.414.717 | 273.997 | 16.407.725 | 218.096.439 |
| Depósitos a plazo | 151.649.628 | - | - | 151.649.628 |
| Operaciones de derivados | - | 273.997 | 16.407.725 | 16.681.722 |
| Arrendamiento financiero | 2.156.039 | - | - | 2.156.039 |
| Pagarés por cobrar | 678.522 | - | - | 678.522 |
| Deudor publicidad | 46.925.199 | - | - | 46.925.199 |
| Otros activos financieros | 5.329 | - | - | 5.329 |
| Total activos financieros | 320.824.324 | 5.035.723 | 16.407.725 | 342.267.772 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

La composición y clasificación de los pasivos financieros, al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

| 30-09-2020 | Costo Amortizado M\$ | Pasivos a valor razonable con cambios en resultados M\$ | Pasivos a valor razonable con cambios en patrimonio M\$ | Total M\$ |
|--|----------------------|---|---|----------------------|
| Préstamos que devengan intereses | 2.669.357.006 | - | - | 2.669.357.006 |
| Acreedores comerciales y cuentas por pagar | 85.422.192 | - | - | 85.422.192 |
| Pasivos de cobertura | - | - | 597.097 | 597.097 |
| Otros pasivos financieros | 2.746 | - | - | 2.746 |
| Total pasivos financieros | 2.754.781.944 | - | 597.097 | 2.755.379.041 |

| 31-12-2019 | 0 Costo Amortizado M\$ | Pasivos a valor razonable con cambios en resultados M\$ | Pasivos a valor razonable con cambios en patrimonio M\$ | Total M\$ |
|--|------------------------|---|---|----------------------|
| Préstamos que devengan intereses | 2.221.979.112 | - | - | 2.221.979.112 |
| Acreedores comerciales y cuentas por pagar | 113.936.828 | - | - | 113.936.828 |
| Pasivos de cobertura | - | 46.026 | 4.157.464 | 4.203.490 |
| Otros pasivos financieros | 2.746 | - | - | 2.746 |
| Total pasivos financieros | 2.335.918.686 | 46.026 | 4.157.464 | 2.340.122.176 |

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

| Concepto | Moneda | 30-09-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ |
|--|--------|--------------------|--------------------|
| Disponibles | | | |
| Caja | CLP | 415.693 | 36.501 |
| | USD | 2.893 | 5.212 |
| Bancos | CLP | 1.862.615 | 4.714.824 |
| | USD | 4.140 | 5.189 |
| Total disponible | | 2.285.341 | 4.761.726 |
| Depósitos a plazo | | | |
| Depósitos a plazo | CLP | 159.663.400 | 92.702.109 |
| | USD | 169.376.793 | 6.593.141 |
| Total depósitos a plazo | | 329.040.193 | 99.295.250 |
| Pactos de retroventa | | | |
| Pactos de retroventa | CLP | - | 2.446.293 |
| Total pactos de retroventa | | - | 2.446.293 |
| Total efectivo y equivalentes al efectivo | | 331.325.534 | 106.503.269 |
| Subtotal por moneda | CLP | 161.941.708 | 99.899.727 |
| | USD | 169.383.826 | 6.603.542 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

El efectivo equivalente corresponde a inversiones corrientes de gran liquidez, como depósitos a plazo e inversiones de renta fija -pactos de retroventa- que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios de valor, los cuales se tienen para cumplir los compromisos de pago a corto plazo. El detalle al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Depósitos a plazo

| Tipo de inversión | Moneda de origen | Capital moneda origen en miles | Tasa anual promedio | Días promedio al vencimiento | Capital moneda local | Intereses devengados moneda local | Valor contable 30-09-2020 |
|-----------------------------|------------------|--------------------------------|---------------------|------------------------------|----------------------|-----------------------------------|---------------------------|
| | | | | | M\$ | M\$ | M\$ |
| Depósitos a plazo MetroPago | CLP | 2.480.003 | 0,37% | 47 | 2.480.003 | 1.095 | 2.481.098 |
| Depósitos a plazo | CLP | 157.148.569 | 0,30% | 34 | 157.148.569 | 33.733 | 157.182.302 |
| | USD | 214.886,41 | 0,13% | 26 | 169.362.726 | 14.067 | 169.376.793 |
| Total | | | | | 328.991.298 | 48.895 | 329.040.193 |

| Tipo de inversión | Moneda de origen | Capital moneda origen en miles | Tasa anual promedio | Días promedio al vencimiento | Capital moneda local | Intereses devengados moneda local | Valor contable 31-12-2019 |
|-------------------|------------------|--------------------------------|---------------------|------------------------------|----------------------|-----------------------------------|---------------------------|
| | | | | | M\$ | M\$ | M\$ |
| Depósitos a plazo | CLP | 92.529.152 | 2,17% | 19 | 92.529.152 | 172.957 | 92.702.109 |
| | USD | 8.801,24 | 2,62% | 22 | 6.589.840 | 3.301 | 6.593.141 |
| Total | | | | | 99.118.992 | 176.258 | 99.295.250 |

Pactos de retroventa 2019

| Código | Fechas | | Contraparte | Moneda de origen | Valor de suscripción M\$ | Tasa anual % | Valor final M\$ | Identificación de instrumentos | Valor contable 31-12-2019 |
|--------------|------------|------------|------------------------|------------------|--------------------------|--------------|------------------|--------------------------------|---------------------------|
| | Inicio | Término | | | | | | | M\$ |
| CRV | 27-12-2019 | 02-01-2020 | ITAU CORREDOR DE BOLSA | CLP | 1.000.000 | 1,96% | 1.000.320 | PAGARE NR | 1.000.213 |
| CRV | 30-12-2019 | 03-01-2020 | ITAU CORREDOR DE BOLSA | CLP | 446.000 | 1,96% | 446.098 | PAGARE NR | 446.025 |
| CRV | 30-12-2019 | 06-01-2020 | ITAU CORREDOR DE BOLSA | CLP | 1.000.000 | 1,96% | 1.000.385 | BONO CORPBANC | 1.000.055 |
| Total | | | | | 2.446.000 | | 2.446.803 | | 2.446.293 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

La composición de este rubro al 30 de septiembre 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

| Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Bruto | 30-09-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto | 15.844.017 | 16.743.890 |
| Deudores comerciales, bruto (*) | 12.113.570 | 10.521.935 |
| Deudores canal de ventas, bruto | 1.910.869 | 3.783.958 |
| Otras cuentas por cobrar, bruto | 1.819.578 | 2.437.997 |

| Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Neto | 30-09-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto | 15.014.771 | 16.090.004 |
| Deudores comerciales, neto | 11.284.324 | 9.868.049 |
| Deudores canal de ventas, neto | 1.910.869 | 3.783.958 |
| Otras cuentas por cobrar, neto | 1.819.578 | 2.437.997 |

(*) Con fecha 10 de marzo 2020 se firma el aditivo N°1 al Contrato con empresa Massiva S.A., por un período de 11 años (julio 2019 a junio 2030), donde se establece un ingreso mínimo anual garantizado (MAG), pagadero durante la vigencia del aditivo.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, de acuerdo a su antigüedad y vencimiento el análisis de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar neto, es el siguiente:

| Deudores Comerciales, Neto | 30-09-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Con antigüedad de 3 meses | 7.676.277 | 4.231.606 |
| Con antigüedad de 3 meses a 1 año | 3.324.325 | 5.113.450 |
| Con antigüedad más de 1 año | 283.722 | 522.993 |
| Total | 11.284.324 | 9.868.049 |

| Deudores Canal de Ventas, Neto | 30-09-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Con antigüedad de 3 meses | 1.883.864 | 3.685.763 |
| Con antigüedad de 3 meses a 1 año | 4.768 | 71.664 |
| Con antigüedad más de 1 año | 22.237 | 26.531 |
| Total | 1.910.869 | 3.783.958 |

| Otras Cuentas por Cobrar, Neto | 30-09-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Con vencimiento de 3 meses | 1.380.379 | 1.974.972 |
| Con vencimiento de 3 meses a 1 año | 439.199 | 463.025 |
| Total | 1.819.578 | 2.437.997 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Los movimientos al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, en la provisión de deterioro fueron los siguientes:

| Deudores Comerciales vencidos y no pagados con deterioro | M\$ |
|--|----------------|
| Saldo al 31 de diciembre 2018 | 611.902 |
| Aumento del período | 175.305 |
| Disminución del período | (131.821) |
| Castigos del período | (1.500) |
| Saldo al 31 de diciembre 2019 | 653.886 |
| Aumento del período | 224.142 |
| Disminución del período | (48.239) |
| Castigos del período | (543) |
| Saldo al 30 de septiembre 2020 | 829.246 |

La Sociedad constituye provisión de deterioro en base a una pérdida esperada para los deudores comerciales.

La Sociedad sólo utiliza el método de provisión y no de castigo directo para un mejor control del rubro. Una vez agotadas las gestiones de cobranza prejudicial y judicial se proceden a dar de baja los activos contra la provisión constituida.

6. Inventarios

La composición de los saldos de inventarios son los siguientes:

| Clases de Inventarios | 30-09-2020 | 31-12-2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Existencias e insumos de stock | 2.293.811 | 2.083.438 |
| Repuestos y accesorios de mantenimiento | 15.985.713 | 14.721.017 |
| Importaciones en tránsito y otros | 1.249.714 | 625.839 |
| Total | 19.529.238 | 17.430.294 |

A septiembre de 2020 y 2019, el consumo de inventarios fue registrado dentro de la línea costo de venta del Estado Consolidado de Resultados Integrales, por un valor de M\$ 3.435.633 y M\$ 6.936.662, respectivamente.

A septiembre de 2020 no hubo castigos de existencias, a igual período del año anterior fue de M\$ 6.624. En base al análisis efectuado por la Gerencia Técnica para las existencias de repuestos, accesorios de mantenimiento e insumos que se presentan en este grupo, no se encontró evidencia objetiva de deterioro para esta clase de activos.

En el ejercicio no hay existencias prendadas o en garantía.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

7. Activos intangibles distintos de la plusvalía

Corresponden a aplicaciones informáticas y servidumbres de paso. Su reconocimiento contable se realiza inicialmente por su costo de adquisición y posteriormente se valoran al costo neto de su correspondiente amortización acumulada y de las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Las aplicaciones informáticas se amortizan linealmente en su vida útil económica, la que se estima en cuatro años, mientras que las servidumbres, producto que los contratos son establecidos a perpetuidad, se consideran de vida útil indefinida y por lo tanto, no se amortizan.

A la fecha del balance, la Sociedad no encontró evidencia objetiva de deterioro para esta clase de activos.

Las partidas del Estado Intermedio Consolidado de Resultados Integrales que incluyen la amortización de los activos intangibles con vidas útiles finitas se encuentran dentro de los rubros costo de ventas y gastos de administración.

No existen activos intangibles cuya titularidad tenga restricciones, ni tampoco que sirvan como garantías de pasivos.

- a) La composición de los activos intangibles distintos de la plusvalía, por el período septiembre 2020 y año 2019 son los siguientes:

| Concepto | 30-09-2020 | | | 31-12-2019 | | |
|-----------------------|----------------------------|----------------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------------|---------------------------|
| | Intangible bruto M\$ | Amortización acumulada M\$ | Intangible Neto M\$ | Intangible bruto M\$ | Amortización acumulada M\$ | Intangible Neto M\$ |
| Licencias y Softwares | 9.869.364 | (5.818.499) | 4.050.865 | 9.200.644 | (5.170.569) | 4.030.075 |
| Servidumbres | 4.348.729 | - | 4.348.729 | 4.346.229 | - | 4.346.229 |
| Totales | 14.218.093 | (5.818.499) | 8.399.594 | 13.546.873 | (5.170.569) | 8.376.304 |

- b) Los movimientos de los activos intangibles distintos de la plusvalía para el período terminado al 30 de septiembre de 2020, son los siguientes:

| Movimientos | Licencias y software M\$ | Servidumbres M\$ | Totales intangibles neto M\$ |
|-----------------------------|--------------------------------|---------------------|---------------------------------------|
| Saldo inicial 01-01-2020 | 4.030.075 | 4.346.229 | 8.376.304 |
| Adiciones | 68.155 | 2.500 | 70.655 |
| Transferencias | 600.565 | - | 600.565 |
| Amortización | (647.930) | - | (647.930) |
| Saldo Final 30-09-2020 | 4.050.865 | 4.348.729 | 8.399.594 |
| Vida útil restante promedio | 4,37 años | indefinida | |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

- c) Los movimientos de los activos intangibles distintos de la plusvalía para el año terminado al 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

| Movimientos | Licencias y software | Servidumbres | Totales intangibles neto |
|-----------------------------|----------------------|--------------|--------------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial 01-01-2019 | 2.062.224 | 4.329.892 | 6.392.116 |
| Adiciones | 30.001 | 16.337 | 46.338 |
| Transferencias | 2.637.319 | - | 2.637.319 |
| Amortización | (699.469) | - | (699.469) |
| Saldo Final 31-12-2019 | 4.030.075 | 4.346.229 | 8.376.304 |
| Vida útil restante promedio | 4 años | Indefinida | |

8. Propiedades, planta y equipo

- a) La composición del rubro corresponde al siguiente detalle:

| Propiedades, planta y equipo | 30-09-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ |
|---|----------------------|----------------------|
| Clases de propiedades, planta y equipo, neto | | |
| Propiedades, planta y equipo, neto | 4.961.786.211 | 4.867.401.435 |
| Obras en curso, neto | 597.343.279 | 495.582.298 |
| Terrenos, neto | 134.389.439 | 132.899.647 |
| Obras civiles, neto | 2.648.777.553 | 2.670.687.286 |
| Edificios, neto | 166.786.605 | 167.366.517 |
| Material rodante, neto | 1.029.201.081 | 1.006.350.544 |
| Equipamiento eléctrico, neto | 339.346.603 | 354.825.762 |
| Máquinas y equipos, neto | 25.500.159 | 21.210.182 |
| Otros, neto | 20.441.492 | 18.479.199 |
| Clases de propiedades, planta y equipo, bruto | | |
| Propiedades, planta y equipo, bruto | 5.850.096.758 | 5.675.209.325 |
| Obras en curso, bruto | 597.343.279 | 495.582.298 |
| Terrenos, bruto | 134.389.439 | 132.899.647 |
| Obras civiles, bruto | 2.890.800.163 | 2.886.832.809 |
| Edificios, bruto | 191.665.811 | 189.893.979 |
| Material rodante, bruto | 1.373.502.442 | 1.321.524.848 |
| Equipamiento eléctrico, bruto | 592.719.832 | 586.742.886 |
| Máquinas y equipos, bruto | 49.234.300 | 43.253.659 |
| Otros, bruto | 20.441.492 | 18.479.199 |
| Clases de dep. acum. y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo | | |
| Dep. acum. y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo total | 888.310.547 | 807.807.890 |
| Depreciación acumulada obras civiles | 242.022.610 | 216.145.523 |
| Depreciación acumulada edificios | 24.879.206 | 22.527.462 |
| Depreciación acumulada material rodante | 344.301.361 | 315.174.304 |
| Depreciación acumulada equipamiento eléctrico | 253.373.229 | 231.917.124 |
| Depreciación acumulada máquinas y equipos | 23.734.141 | 22.043.477 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

b) Detalle de movimientos de Propiedades, planta y equipo durante el período 2020 y año 2019

| Movimiento año 2020 | Obras en curso | Terrenos | Obras civiles | Edificios | Material rodante | Equipamiento eléctrico | Máquinas y equipos | Otros | Propiedades, planta y equipo, neto | |
|--------------------------------------|------------------------|--------------|---------------|--------------|------------------|------------------------|--------------------|-------------|------------------------------------|--------------|
| Saldo inicial al 1 de enero 2020 | 495.582.298 | 132.899.647 | 2.670.687.286 | 167.366.517 | 1.006.350.544 | 354.825.762 | 21.210.182 | 18.479.199 | 4.867.401.435 | |
| Movimientos | Adiciones | 162.061.282 | 1.489.792 | 3.791.972 | 10.531 | 10.258.437 | 2.026.215 | 499.139 | - | 180.137.368 |
| | Transferencias | (60.199.599) | - | 175.382 | 1.761.301 | 47.561.379 | 4.214.071 | 5.886.901 | - | (600.565) |
| | Traspaso repuestos | - | - | - | - | - | - | - | 1.962.293 | 1.962.293 |
| | Bajas o Ventas | (100.702) | - | - | - | (33.157) | (60.561) | (5.593) | - | (200.013) |
| | Gasto por depreciación | - | - | (25.877.087) | (2.351.744) | (34.936.122) | (21.658.884) | (2.090.470) | - | (86.914.307) |
| | Total movimientos | 101.760.981 | 1.489.792 | (21.909.733) | (579.912) | 22.850.537 | (15.479.159) | 4.289.977 | 1.962.293 | 94.384.776 |
| Saldo final al 30 de septiembre 2020 | 597.343.279 | 134.389.439 | 2.648.777.553 | 166.786.605 | 1.029.201.081 | 339.346.603 | 25.500.159 | 20.441.492 | 4.961.786.211 | |

| Movimiento año 2019 | Obras en curso | Terrenos | Obras civiles | Edificios | Material rodante | Equipamiento eléctrico | Máquinas y equipos | Otros | Propiedades, planta y equipo, neto | |
|-------------------------------------|------------------------|-----------------|---------------|--------------|------------------|------------------------|--------------------|-------------|------------------------------------|---------------|
| Saldo inicial al 1 de enero 2019 | 1.436.411.396 | 132.620.404 | 1.916.968.710 | 111.266.828 | 807.013.830 | 262.608.816 | 23.294.181 | 15.303.906 | 4.705.488.071 | |
| Movimientos | Adiciones | 149.173.750 | 279.243 | 99.598.163 | 148.348 | 17.076.527 | 47.074.075 | 1.297.408 | 82.151 | 314.729.665 |
| | Transferencias | (1.090.002.848) | - | 709.478.821 | 59.289.688 | 236.425.093 | 77.912.378 | 1.219.109 | - | (5.677.759) |
| | Traspaso repuestos | - | - | - | - | - | - | - | 3.093.142 | 3.093.142 |
| | Bajas o Ventas | - | - | (20.574.176) | (275.659) | (8.730.945) | (2.945.508) | (1.867.391) | - | (34.393.679) |
| | Gasto por depreciación | - | - | (34.784.232) | (3.062.688) | (45.433.961) | (29.823.999) | (2.733.125) | - | (115.838.005) |
| | Total movimientos | (940.829.098) | 279.243 | 753.718.576 | 56.099.689 | 199.336.714 | 92.216.946 | (2.083.999) | 3.175.293 | 161.913.364 |
| Saldo final al 31 de diciembre 2019 | 495.582.298 | 132.899.647 | 2.670.687.286 | 167.366.517 | 1.006.350.544 | 354.825.762 | 21.210.182 | 18.479.199 | 4.867.401.435 | |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

c) La vida útil de los principales activos es la siguiente:

| Concepto | Vida útil estimada años |
|------------------|-------------------------|
| Red de vías | 60 |
| Estaciones | 100 |
| Túneles | 100 |
| Material rodante | 41 |

d) Castigos

En el período 2020 los castigos de propiedades plantas y equipos ascienden a M\$ 181.621.

Con fecha 30 de septiembre de 2020, Metro tiene 136 estaciones operativas, lo que representa un 100% de la red y mantuvo todas las líneas en funcionamiento (L1, L2, L3, L4, L4A, L5 y L6).

Castigos año 2019

A raíz de los hechos de violencia sucedidos a contar del 18 de octubre, Metro experimentó evasiones masivas y posteriormente daños en la infraestructura de la red. Por lo anterior, la operación se vio suspendida a contar del 18 de octubre hasta el 20 de octubre, debiendo realizarse análisis técnicos para determinar la cuantía e impacto de los daños.

Producto de las revisiones de dichos informes técnicos, estimación presupuestaria y análisis contables, se emiten 6 actas de bajas, las que corresponden a: i) Sistema y Equipos; ii) Material rodante; iii) Estaciones; iv) Transporte vertical; v) Red de carga y peaje; vi) Soporte tecnológico; con el detalle de todos los bienes dañados, saldo contable del sistema SAP, adicionalmente valor compra, valor neto, valor de baja, vida útil total, vida útil residual y/o porcentaje de castigo de cada bien.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

| Tipo de Activo | N° de Acta | Cantidad de Activos | Monto (MM\$) |
|-----------------------|------------|---------------------|---------------|
| Sistemas y Equipos | 38 | 321 | 18.182 |
| Material Rodante | 30 | 13 | 8.714 |
| Estaciones | 34 | 272 | 5.114 |
| Transporte Vertical | 37 | 75 | 1.350 |
| Red de Carga y Peajes | 33 | 153 | 958 |
| Soporte Tecnológico | 36 | 86 | 4 |
| Total | | | 34.322 |

Con fecha 31 de diciembre de 2019, Metro registró 111 de 136 estaciones operativas, lo que representa un 82% de la red y mantuvo todas las líneas en funcionamiento (L1, L2, L3, L4, L4A, L5 y L6). En términos de kilómetros de extensión se encuentran operativos el 92% del total de la red.

| Líneas | Estaciones No Operativas (al 31 de diciembre) | | |
|--------|--|--|---|
| 1 | Baquedano L1 | San Pablo | Neptuno |
| 2 | Los Héroes (Sólo combinación) | | |
| 3 | Cardenal Caro | | |
| 4 | Macul Trinidad | Los Quillayes Elisa Correa | Protectora de Infancia San Jose de la Estrella |
| 4A | Santa Julia | La Granja | San Ramón |
| 5 | Plaza Maipú Santiago Bueras Del Sol Monte Tabor | Barrancas Cumming Baquedano L5 Las Parcelas | Ñuble (Sólo combinación) Pedrero Laguna Sur |
| 6 | Ñuble (Sólo combinación) | | |

Al 31 de diciembre de 2019, el castigo de Propiedades, planta y equipo por los daños provocados por los hechos de violencia, ocurridas a partir del 18 de octubre de 2019, ascienden a M\$ 34.322.243. En el siguiente cuadro se detallan los conceptos y montos (M\$) por el castigo:

| Clases de propiedades, planta y equipo, | Propiedades, planta y equipo, bruto | Dep. acum. del valor de propiedades, planta y equipo | Castigo Propiedades, planta y equipo, Neto |
|---|-------------------------------------|--|--|
| Edificios | 378.450 | (119.590) | 258.860 |
| Equipamiento Eléctrico | 5.342.671 | (2.424.655) | 2.918.016 |
| Máquinas y Equipos | 2.251.809 | (394.774) | 1.857.035 |
| Material Rodante | 11.955.797 | (3.241.641) | 8.714.156 |
| Obras Civiles | 23.950.197 | (3.376.021) | 20.574.176 |
| Total | 43.878.924 | (9.556.681) | 34.322.243 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

e) Proyectos de inversión

Al 30 de septiembre de 2020, el saldo estimado por ejecutar de los proyectos autorizados que forman parte del plan de expansión de la Sociedad, alcanza un monto aproximado de MM\$ 396.073 compuesto por tipo de inversión en: MM\$ 222.118 Obras Civiles, MM\$ 115.338 Sistemas y Equipos y MM\$ 58.617 Material Rodante, con término en el año 2026.

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo estimado por ejecutar de los proyectos autorizados que forman parte del plan de expansión de la Sociedad, alcanza un monto aproximado de MM\$ 438.737 compuesto por tipo de inversión en: MM\$ 238.608 Obras Civiles, MM\$ 175.078 Sistemas y Equipos y MM\$ 25.051 Material Rodante, con término en el año 2026.

f) Repuestos y accesorios

Al 30 de septiembre de 2020 los repuestos, accesorios y materiales de mantención alcanzan a M\$ 22.831.751 (M\$ 20.964.346 año 2019); de estos valores existen repuestos inmovilizados por más de cuatro años, en base a los cuales se establecieron provisiones por obsolescencia que alcanzan a M\$ 2.643.866 durante el período 2020 y año 2019.

g) Otras revelaciones

1. Los inmovilizados que están totalmente amortizados y que se encuentran en uso, ascienden a M\$ 26.056.507 al 30 de septiembre 2020 (M\$ 26.589.292 año 2019).
2. No existen elementos de propiedades, planta y equipos retirados y no clasificados, que estén como mantenidos para la venta de acuerdo con NIIF 5.
3. En el año 2015 se realizó revaluación de vida útil para el material rodante tecnología NS74, se extiende la vida útil por cinco años sobre un valor residual de M\$133.138, por efecto de la revaluación de la vida útil el impacto en depreciación es M\$ 18.784 en el período 2020 y M\$19.101 en el período 2019.
4. No existen elementos de propiedades, planta y equipos con restricciones de titularidad o garantía al cumplimiento de obligaciones conforme a NIC 16 párrafo 74,a.

h) Costos de financiamiento

Durante el período 2020 los costos de intereses capitalizados de propiedades, planta y equipo ascienden a M\$ 12.710.702 (M\$ 16.016.181 año 2019).

i) Criterios de adiciones propiedades, planta y equipos (PPE) y estado de flujo efectivo (EFE)

Las adiciones de propiedades, planta y equipos se registran en base al principio del devengado, en cambio las compras registradas en el Estado de Flujo son en base a lo pagado, por tanto, podrían existir desfases entre los pagos efectivos y estas adiciones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

9. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión corresponden principalmente a locales comerciales, terrenos y edificios que se mantienen para explotarlos en régimen de arriendos operativos.

Las propiedades de inversión se valorizan bajo el modelo del costo.

El total de las propiedades de inversión asciende a M\$ 25.101.746 al 30 de septiembre de 2020 (M\$ 25.342.044 año 2019).

| Propiedades de inversión | Locales comerciales | Terrenos | Edificios | Totales |
|---------------------------------|----------------------------|-----------------|------------------|-------------------|
| Saldo 01-01-2020 | 16.577.416 | 607.816 | 8.156.812 | 25.342.044 |
| Adiciones | - | - | 1.847 | 1.847 |
| Depreciación | (171.169) | - | (70.976) | (242.145) |
| Saldo 30-09-2020 | 16.406.247 | 607.816 | 8.087.683 | 25.101.746 |
| Propiedades de inversión | Locales comerciales | Terrenos | Edificios | Totales |
| Saldo 01-01-2019 | 13.781.411 | 607.816 | 8.252.192 | 22.641.419 |
| Transferencias | 3.040.440 | - | - | 3.040.440 |
| Castigo (*) | (12.453) | - | (740) | (13.193) |
| Depreciación | (231.982) | - | (94.640) | (326.622) |
| Saldo 31-12-2019 | 16.577.416 | 607.816 | 8.156.812 | 25.342.044 |

(*) Corresponde a baja de locales comerciales por las manifestaciones del 18 de octubre, generándose acta de baja.

Conforme a lo establecido en NIC 40 se debe revelar una estimación del valor razonable, para propiedades de inversión valorizadas a Modelo del Costo, para estos efectos hemos determinado su cálculo mediante valorizaciones internas, basados en flujos futuros proyectados descontados. Se estima que al 30 de septiembre de 2020 este valor razonable asciende a M\$ 194.805.332 (M\$ 167.476.262 a diciembre 2019).

Las propiedades de inversión se han clasificado como un valor razonable de nivel tres, sobre la base de datos de entrada de la técnica de valorización usada (ver Nota 3.4).

| Concepto | 30-09-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ |
|---------------------|---------------------------|---------------------------|
| Locales Comerciales | 103.515.612 | 102.641.404 |
| Terrenos | 76.953.171 | 53.639.961 |
| Edificios | 14.336.549 | 11.194.897 |
| Total | 194.805.332 | 167.476.262 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Los ingresos y sus costos asociados de propiedades de inversión a septiembre 2020 y 2019 son los siguientes:

| Ingresos y gastos de propiedades de inversión | 01-01-2020 | 01-01-2019 | 01-07-2020 | 01-07-2019 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 30-09-2020 | 30-09-2019 | 30-09-2020 | 30-09-2019 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Locales comerciales | 3.603.127 | 4.679.983 | (2.772) | 1.002.112 |
| Terrenos | 2.507.828 | 2.035.360 | 1.274.141 | 1.113.857 |
| Edificios | 581.019 | 567.675 | 193.827 | 191.183 |
| Total ingresos por arriendos | 6.691.974 | 7.283.018 | 1.465.196 | 2.307.152 |
| Locales comerciales (contribuciones) | (118.128) | (115.706) | (39.376) | (39.271) |
| Terrenos (contribuciones) | (44.338) | (41.543) | (14.779) | (13.848) |
| Edificios (contribuciones) | (86.609) | (84.068) | (28.870) | (28.023) |
| Locales comerciales (depreciación) | (171.169) | (173.987) | (55.250) | (61.523) |
| Edificios (depreciación) | (35.456) | (35.459) | (11.819) | (11.820) |
| Total gastos por arriendos | (455.700) | (450.763) | (150.094) | (154.485) |

La Sociedad no mantiene prendas, hipotecas u otro tipo de garantías.

Los contratos de arrendamiento establecen generalmente la obligación de mantener y reparar las propiedades, por lo tanto, los gastos son atribuidos a los arrendatarios, exceptuando los gastos por pago de contribuciones que son de cargo del arrendador.

Los flujos futuros proyectados asociados a locales comerciales, terrenos y edificios, en función de una tasa de descuento de 3,05% septiembre 2020 (3,32% septiembre 2019) son los siguientes:

| Concepto | 30-09-2020 | 30-09-2019 |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Locales comerciales | | |
| Hasta 1 año | 3.496.483 | 4.319.312 |
| Mayor a 1 menor a 5 años | 15.990.035 | 19.601.739 |
| Mayor a 5 años | 93.065.981 | 107.061.478 |
| Terrenos | | |
| Hasta 1 año | 2.433.603 | 1.939.716 |
| Mayor a 1 menor a 5 años | 11.129.297 | 8.802.744 |
| Mayor a 5 años | 64.775.279 | 48.079.139 |
| Edificios | | |
| Hasta 1 año | 563.822 | 462.669 |
| Mayor a 1 menor a 5 años | 2.578.458 | 2.099.667 |
| Mayor a 5 años | 15.007.269 | 11.468.035 |
| Total | 209.040.227 | 203.834.499 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

10. Otros activos financieros corrientes y no corrientes

La composición de los Otros activos financieros corrientes y no corrientes es la siguiente:

| Concepto | 30-09-2020 | | 31-12-2019 | |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | Corriente | No corriente | Corriente | No corriente |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Inversiones financieras, mayores a tres meses | 60.802.228 | - | 151.649.628 | - |
| Operaciones de derivados | 931.769 | 15.461.398 | 4.601.090 | 12.080.632 |
| Arrendamiento financiero | 79.437 | 1.868.564 | 236.840 | 1.919.199 |
| Pagarés por cobrar | - | 382.085 | - | 678.522 |
| Deudor publicidad (*) | - | 52.804.071 | - | 46.925.199 |
| Otras cuentas por cobrar | - | 3.732 | - | 5.329 |
| Total | 61.813.434 | 70.519.850 | 156.487.558 | 61.608.881 |

(*) Con fecha 10 de marzo 2020 se firma el aditivo N°1 al Contrato con empresa Massiva S.A., por un período de 11 años (julio 2019 a junio 2030), donde se establece un ingreso mínimo anual garantizado (MAG), pagadero durante la vigencia del aditivo.

Inversiones financieras mayores a tres meses

Depósitos a plazo

| Tipo de inversión | Moneda de origen | Capital moneda origen en miles | Tasa anual promedio | Días promedio al vencimiento | Capital moneda local M\$ | Intereses devengados moneda local M\$ | Valor contable 30-09-2020 M\$ |
|-------------------|------------------|--------------------------------|---------------------|------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|
| Depósito a plazo | CLP | 36.328.422 | 0,38% | 39 | 36.328.422 | 30.980 | 36.359.402 |
| | USD | 30.980,00 | 0,36% | 49 | 24.416.887 | 25.939 | 24.442.826 |
| Total | | | | | 60.745.309 | 56.919 | 60.802.228 |

| Tipo de inversión | Moneda de origen | Capital moneda origen en miles | Tasa anual promedio | Días promedio al vencimiento | Capital moneda local M\$ | Intereses devengados moneda local M\$ | Valor contable 31-12-2019 M\$ |
|-------------------|------------------|--------------------------------|---------------------|------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|
| Depósitos a plazo | CLP | 151.028.183 | 2,31% | 63 | 151.028.183 | 621.445 | 151.649.628 |
| Total | | | | | 151.028.183 | 621.445 | 151.649.628 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Operaciones de derivados

Activos financieros de Metro S.A. Rut 61.219.000 – 3 país Chile con entidades nacionales y extranjeras al 30-09-2020.

| RUT | Nombre | País | Moneda | Tasa nominal | Tipo amortización | Corriente | | | No corriente | | |
|--------------|-----------------|-------|--------|--------------|-------------------|----------------------|------------------------|-------------------------------|-------------------|---------------------|----------------------------------|
| | | | | | | Vencimiento | | Total corriente 30-09-2020 | Vencimiento | | Total no corriente 30-09-2020 |
| | | | | | | Hasta 90 días M\$ | 90 días a 1 año M\$ | | 1 a 3 años M\$ | 5 años y más M\$ | |
| 97.004.000-5 | Banco de Chile | Chile | USD | 4,75000% | vencimiento | - | 174.707 | 174.707 | 1.938.821 | 323.137 | 2.261.958 |
| 97.032.000-8 | Scotiabank | Chile | USD | 4,75000% | vencimiento | - | 174.707 | 174.707 | 2.129.946 | 354.990 | 2.484.936 |
| 97.036.000-K | Banco Santander | Chile | USD | 4,75000% | vencimiento | - | 174.707 | 174.707 | 2.324.696 | 387.449 | 2.712.145 |
| 97.032.000-8 | Scotiabank | Chile | USD | 4,75000% | vencimiento | - | 174.707 | 174.707 | 2.442.212 | 407.035 | 2.849.247 |
| 97.004.000-5 | Banco de Chile | Chile | USD | 4,75000% | vencimiento | - | 232.941 | 232.941 | 4.416.953 | 736.159 | 5.153.112 |
| Total | | | | | | - | 931.769 | 931.769 | 13.252.628 | 2.208.770 | 15.461.398 |

Activos financieros de Metro S.A. Rut 61.219.000 – 3 país Chile con entidades nacionales y extranjeras al 31-12-2019.

| RUT | Nombre | País | Moneda | Tasa nominal | Tipo amortización | Corriente | | | No corriente | | |
|--------------|-----------------|---------|--------|--------------|-------------------|----------------------|------------------------|-------------------------------|-------------------|---------------------|----------------------------------|
| | | | | | | Vencimiento | | Total corriente 31-12-2019 | Vencimiento | | Total no corriente 31-12-2019 |
| | | | | | | Hasta 90 días M\$ | 90 días a 1 año M\$ | | 1 a 3 años M\$ | 5 años y más M\$ | |
| 97.004.000-5 | Banco de Chile | Chile | USD | 4,75000% | vencimiento | 432.709 | - | 432.709 | - | 549.735 | 549.735 |
| 97.032.000-8 | Scotiabank | Chile | USD | 4,75000% | vencimiento | 432.709 | - | 432.709 | - | 779.471 | 779.471 |
| 97.036.000-K | Banco Santander | Chile | USD | 4,75000% | vencimiento | 432.709 | - | 432.709 | - | 1.519.466 | 1.519.466 |
| 97.036.000-K | Banco Santander | Chile | USD | 4,75000% | vencimiento | 432.709 | - | 432.709 | - | 1.447.597 | 1.447.597 |
| 97.036.000-K | Banco Santander | Chile | USD | 4,75000% | vencimiento | 432.709 | - | 432.709 | - | 1.025.405 | 1.025.405 |
| 97.036.000-K | Banco Santander | Chile | USD | 4,75000% | vencimiento | 432.709 | - | 432.709 | - | 1.192.407 | 1.192.407 |
| 97.004.000-5 | Banco de Chile | Chile | USD | 4,75000% | vencimiento | 432.709 | - | 432.709 | - | 1.192.392 | 1.192.392 |
| 97.032.000-8 | Scotiabank | Chile | USD | 4,75000% | vencimiento | 432.709 | - | 432.709 | - | 1.152.887 | 1.152.887 |
| 97.004.000-5 | Banco de Chile | Chile | USD | 4,75000% | vencimiento | 576.947 | - | 576.947 | - | 2.871.854 | 2.871.854 |
| 97.004.000-5 | Banco de Chile | Chile | USD | 4,75000% | vencimiento | 288.474 | - | 288.474 | - | 349.418 | 349.418 |
| 59.046.320-5 | BNP Paribas | Francia | USD | 4,19000% | semestral | 123.384 | 150.613 | 273.997 | - | - | - |
| Total | | | | | | 4.450.477 | 150.613 | 4.601.090 | - | 12.080.632 | 12.080.632 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Arrendamiento financiero

Con fecha 01 agosto del 2004 y hasta el 31 julio del 2034, la Sociedad entregó en arrendamiento a Enel Distribución Chile S.A. (Ex Chilectra S.A.) todos y cada uno de los componentes de las subestaciones de Rectificación SEAT, Vicente Valdés y las redes de 20 KV hasta la llegada a los puestos de verificadores. La vida útil de los bienes tiene la misma duración del contrato de arriendo respectivo, por lo tanto y de acuerdo a NIIF 16, es un arrendamiento financiero; por ese motivo se rebajó de propiedades planta y equipo y se reconoció como un derecho de cobro del arrendamiento, calculado a valor actual de las cuotas de arrendamiento.

El valor actual de las cuotas de arriendos que quedan por cobrar es proyectado hasta el año 2034, considerando una tasa de descuento del 10% que se encuentra expresada en el contrato del arriendo respectivo.

Metro S.A. emite a Enel Distribución Chile S.A. una factura anual, los primeros 15 días del mes de julio, la que se pagará 30 días después de haber recibido dicha factura. Los pagos que efectúa el arrendatario se dividen en dos partes, una que representa la carga financiera y otra la reducción de deuda existente. La carga financiera total se distribuye entre los años que constituyen el plazo del arriendo.

No existen montos de valores residuales no garantizados devengados a favor del arrendador.

No existe provisión acumulada para pagos mínimos por arrendamientos incobrables.

No existen arriendos contingentes reconocidos como ingresos del año.

| Pagos futuros mínimos del arrendamiento no cancelados | 30-09-2020 | | | 31-12-2019 | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Monto bruto M\$ | Interés M\$ | Valor actual M\$ | Monto bruto M\$ | Interés M\$ | Valor actual M\$ |
| Hasta 1 año | 249.306 | 169.869 | 79.437 | 236.840 | - | 236.840 |
| Más de 1 año y hasta 5 años | 1.246.531 | 713.065 | 533.466 | 1.184.200 | 765.364 | 418.836 |
| Más de 5 años | 1.745.142 | 410.044 | 1.335.098 | 2.131.559 | 631.196 | 1.500.363 |
| Total | 3.240.979 | 1.292.978 | 1.948.001 | 3.552.599 | 1.396.560 | 2.156.039 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

11. Otros activos no financieros corrientes y no corrientes

La composición de los otros activos no financieros corrientes y no corrientes es la siguiente:

| Otros activos no financieros, corriente | 30-09-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Gastos pagados por anticipado | 3.036 | 99.215 |
| Anticipos a proveedores y personal | 7.714.341 | 6.482.194 |
| Anticipo por negociación colectiva | 2.579.397 | 2.512.757 |
| Otras cuentas por cobrar | 643.542 | 759.227 |
| Total | 10.940.316 | 9.853.393 |

| Otros activos no financieros, no corriente | 30-09-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Consignación y fondos a rendir expropiaciones nuevas líneas | 52.120.478 | 13.794.166 |
| IVA crédito fiscal | 12.285.784 | 9.903.699 |
| Arriendo terrenos inversiones | 1.032.161 | 1.018.037 |
| Anticipo de indemnización y otros préstamos al personal | 2.607.831 | 2.233.755 |
| Anticipo por negociación colectiva | 1.970.884 | 4.454.312 |
| Total | 70.017.138 | 31.403.969 |

12. Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

El detalle de este rubro es el siguiente:

| Concepto | 30-09-2020 | | 31-12-2019 | |
|-----------------------------------|-------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | Corriente M\$ | No corriente M\$ | Corriente M\$ | No corriente M\$ |
| Préstamos que devengan intereses | 9.411.175 | 17.929.924 | 71.407.756 | 407.673.720 |
| Obligaciones con el público-Bonos | 79.478.658 | 2.562.537.249 | 78.368.327 | 1.664.529.309 |
| Operaciones de derivados | 597.097 | - | 4.203.490 | - |
| Otros | - | 2.746 | - | 2.746 |
| Total | 89.486.930 | 2.580.469.919 | 153.979.573 | 2.072.205.775 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Préstamos semestrales e iguales que devengan intereses, de Metro S.A. Rut 61.219.000 – 3 país Chile con entidades nacionales y extranjeras al 30-09-2020.

| R.U.T. | Nombre | País | Moneda | Tasa nominal y efectiva | Corriente | | | No corriente | | | |
|--------------|--------------|---------|---------|-------------------------|-------------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| | | | | | Vencimiento | | Total corriente | Vencimiento | | | Total no corriente |
| | | | | | Hasta 90 días M\$ | 90 días a 1 año M\$ | 30-09-2020 M\$ | 1 a 3 años M\$ | 3 a 5 años M\$ | 5 años y más M\$ | 30-09-2020 M\$ |
| 59.046.320-5 | BNP Paribas | Francia | Dólares | 4,19% | 5.976.594 | - | 5.976.594 | - | - | - | - |
| O-E | Natixis Bank | Francia | Dólares | 0,64% | 978.400 | 2.382.740 | 3.361.140 | 9.709.008 | 3.903.554 | 4.167.944 | 17.780.506 |
| O-E | Natixis Bank | Francia | Euros | 2,00% | 27.951 | 45.490 | 73.441 | 149.418 | - | - | 149.418 |
| Total | | | | | 6.982.945 | 2.428.230 | 9.411.175 | 9.858.426 | 3.903.554 | 4.167.944 | 17.929.924 |

Préstamos semestrales e iguales que devengan intereses, de Metro S.A. Rut 61.219.000 – 3 país Chile con entidades nacionales y extranjeras al 31-12-2019.

| R.U.T. | Nombre | País | Moneda | Tasa nominal y efectiva | Corriente | | | No corriente | | | |
|--------------|------------------------------|---------|---------|-------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | | | | Vencimiento | | Total corriente | Vencimiento | | | Total no corriente |
| | | | | | Hasta 90 días M\$ | 90 días a 1 año M\$ | 31-12-2019 M\$ | 1 a 3 años M\$ | 3 a 5 años M\$ | 5 años y más M\$ | 31-12-2019 M\$ |
| 59.046.320-5 | BNP Paribas | Francia | Dólares | 4,40% | - | 45.040.705 | 45.040.705 | 98.502.014 | 65.668.009 | 89.458.258 | 253.628.281 |
| O-E | Natixis Bank | Francia | Dólares | 0,90% | 692.841 | 2.498.358 | 3.191.199 | 9.523.196 | 4.572.599 | 5.059.072 | 19.154.867 |
| O-E | Natixis Bank | Francia | Euros | 2,00% | 8.689 | 57.681 | 66.370 | 170.074 | 7.197 | - | 177.271 |
| O-E | Sumitomo Mitsui Banking Corp | Japón | Dólares | 3,41% | - | 23.109.482 | 23.109.482 | 67.356.650 | 44.904.434 | 22.452.217 | 134.713.301 |
| Total | | | | | 701.530 | 70.706.226 | 71.407.756 | 175.551.934 | 115.152.239 | 116.969.547 | 407.673.720 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Préstamos que devengan intereses:

- ✓ Natixis Bank (Protocolo Financiero Gobierno Francés a Gobierno de Chile) por USD 87.793.769,88. Al 30 de septiembre 2020 ha sido utilizado completamente, quedando un saldo de capital USD 26.799.453,03 (USD 29.822.455,03 año 2019).
- ✓ Natixis Bank (Protocolo Financiero Gobierno Francés a Gobierno de Chile) por Euros 1.573.093,76. Al 30 de septiembre 2020 ha sido utilizado completamente, quedando un saldo de capital Euros 240.517,57 (Euros 289.796,26 año 2019).
- ✓ Convenio de Crédito Comprador para los Proyectos Extensión de Línea 5 a Maipú y Extensión de Línea 1 hasta Los Dominicos, con un sindicato de bancos internacionales liderado por BNP Paribas, por USD 260.000.000,00. Este financiamiento no cuenta con garantía del Estado. Al 30 de septiembre 2020 ha sido utilizado completamente, quedando un saldo de capital USD 7.495.822,62 (USD 14.991.645,25 año 2019).
- ✓ Convenio de Crédito Comprador para los Proyectos Extensión de Línea 3 y 6, con un sindicato de bancos internacionales liderado por BNP Paribas S.A., por USD 550.000.000,00 suscrito el 18 de Diciembre de 2014. Con fecha 26 de Octubre de 2016, se acordó con el banco, reducir el monto autorizado a USD 450.000.000,00. Este financiamiento no cuenta con garantía del Estado. Al 30 de septiembre 2020 no existen saldos producto del prepago realizado con fecha 29 de mayo de 2020 (USD 382.592.470,71 año 2019).
- ✓ Convenio de Crédito Financiero para los Proyectos Extensión de Línea 3 y 6, con un sindicato de bancos internacionales liderado por Sumitomo Mitsui Banking, por USD 250.000.000,00 suscrito el 18 de diciembre de 2014. Con fecha 26 de octubre de 2016, se acordó con el banco reducir el monto autorizado a USD 225.000.000,00 Este financiamiento no cuenta con garantía del Estado. Al 30 de septiembre 2020 no existen saldos producto del prepago realizado con fecha 22 de mayo de 2020 (USD 209.906.666,67 año 2019).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Obligaciones con el público – bonos

Obligaciones de Metro S.A. Rut Deudora 61.219.000 – 3 país Chile con entidades nacionales y extranjeras al 30-09-2020

| Serie | RUT banco | Banco RTB (*) y pagador | País | Moneda | Tasa nominal | Tasa efectiva | Tipo amortización | corriente | | | No corriente | | | Total no corriente 30-09-2020 |
|--------------|--------------|-------------------------|-------|---------|--------------|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|-------------------------------|
| | | | | | | | | Vencimiento | | Total corriente 30-09-2020 | Vencimiento | | | |
| | | | | | | | | Hasta 90 días | 90 días a 1 año | | 1 a 3 años | 3 a 5 años | 5 años y más | |
| | | | | | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| A | 97.080.000-K | Banco Bice | Chile | UF | 5,6% | 6,3% | semestral | 3.014.324 | 3.928.240 | 6.942.564 | 39.186.215 | 31.558.611 | - | 70.744.826 |
| B | 97.080.000-K | Banco Bice | Chile | UF | 5,6% | 5,9% | semestral | 2.443.741 | 1.507.162 | 3.950.903 | 16.955.574 | 16.578.783 | 3.699.292 | 37.233.649 |
| C | 97.080.000-K | Banco Bice | Chile | UF | 5,5% | 5,5% | semestral | 2.870.785 | 3.791.617 | 6.662.402 | 27.272.458 | 31.578.635 | 15.727.686 | 74.578.779 |
| D | 97.004.000-5 | Banco de Chile | Chile | UF | 5,5% | 5,1% | semestral | 2.870.785 | 3.857.391 | 6.728.176 | 17.224.710 | 31.578.635 | 32.982.383 | 81.785.728 |
| E | 97.004.000-5 | Banco de Chile | Chile | UF | 5,5% | 4,9% | semestral | 3.327.794 | 2.009.550 | 5.337.344 | 12.057.297 | 15.071.621 | 34.873.266 | 62.002.184 |
| F | 97.004.000-5 | Banco de Chile | Chile | UF | 5,5% | 5,0% | semestral | 1.363.623 | 1.863.503 | 3.227.126 | 8.181.737 | 10.227.172 | 23.564.544 | 41.973.453 |
| G | 97.080.000-K | Banco Bice | Chile | UF | 4,5% | 3,1% | semestral | 1.339.700 | 1.472.196 | 2.811.896 | 12.057.297 | 8.038.198 | 49.355.207 | 69.450.702 |
| I | 97.036.000-K | Banco Santander | Chile | UF | 4,7% | 4,8% | semestral | 3.718.968 | 4.375.550 | 8.094.518 | 22.313.807 | 14.875.871 | 21.948.346 | 59.138.024 |
| J | 97.036.000-K | Banco Santander | Chile | UF | 4,5% | 4,5% | semestral | 5.652.808 | 3.827.710 | 9.480.518 | 22.966.257 | 15.310.838 | 64.765.039 | 103.042.134 |
| K | 97.004.000-5 | Banco de Chile | Chile | UF | 3,8% | 4,0% | semestral | - | 246.510 | 246.510 | - | - | 145.955.317 | 145.955.317 |
| L | 97.004.000-5 | Banco de Chile | Chile | UF | 3,9% | 3,8% | vencimiento | 624.956 | - | 624.956 | - | - | 42.762.473 | 42.762.473 |
| M | 97.080.000-K | Banco Bice | Chile | UF | 2,9% | 2,5% | semestral | - | 226.844 | 226.844 | - | - | 116.994.906 | 116.994.906 |
| 1 | | Deutsche Bank T | EEUU | Dólares | 4,8% | 5,0% | vencimiento | - | 961.833 | 961.833 | 127.231.576 | - | - | 127.231.576 |
| 2 | | Deutsche Bank T | EEUU | Dólares | 5,0% | 5,2% | vencimiento | - | 3.612.353 | 3.612.353 | - | - | 381.325.563 | 381.325.563 |
| 3 | | Bank of New York | EEUU | Dólares | 3,7% | 4,4% | vencimiento | 5.753.495 | - | 5.753.495 | - | - | 371.441.924 | 371.441.924 |
| 4 | | Bank of New York | EEUU | Dólares | 4,7% | 4,9% | vencimiento | 14.817.220 | - | 14.817.220 | - | - | 776.876.011 | 776.876.011 |
| Total | | | | | | | | 47.798.199 | 31.680.459 | 79.478.658 | 305.446.928 | 174.818.364 | 2.082.271.957 | 2.562.537.249 |

Obligaciones de Metro S.A. Rut Deudora 61.219.000 – 3 país Chile con entidades nacionales y extranjeras al 31-12-2019

| Serie | RUT banco | Banco RTB (*) y pagador | País | Moneda | Tasa nominal | Tasa efectiva | Tipo amortización | corriente | | | No corriente | | | Total no corriente 31-12-2019 |
|--------------|--------------|-------------------------|-------|---------|--------------|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|-------------------------------|
| | | | | | | | | Vencimiento | | Total corriente 31-12-2019 | Vencimiento | | | |
| | | | | | | | | Hasta 90 días | 90 días a 1 año | | 1 a 3 años | 3 a 5 años | 5 años y más | |
| | | | | | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| A | 97.080.000-K | Banco Bice | Chile | UF | 5,6% | 6,3% | semestral | 5.092.483 | 2.972.544 | 8.065.027 | 28.239.165 | 32.697.981 | 14.473.784 | 75.410.930 |
| B | 97.080.000-K | Banco Bice | Chile | UF | 5,6% | 5,9% | semestral | 1.486.272 | 1.869.394 | 3.355.666 | 14.119.583 | 16.348.990 | 7.653.946 | 38.122.519 |
| C | 97.080.000-K | Banco Bice | Chile | UF | 5,5% | 5,5% | semestral | 4.956.080 | 2.830.994 | 7.787.074 | 16.985.964 | 31.140.934 | 31.077.357 | 79.204.255 |
| D | 97.004.000-5 | Banco de Chile | Chile | UF | 5,5% | 5,1% | semestral | 5.097.752 | 2.830.994 | 7.928.746 | 16.985.964 | 21.232.455 | 48.292.902 | 86.511.321 |
| E | 97.004.000-5 | Banco de Chile | Chile | UF | 5,5% | 4,9% | semestral | 1.321.131 | 2.430.553 | 3.751.684 | 11.890.175 | 11.394.751 | 40.049.727 | 63.334.653 |
| F | 97.004.000-5 | Banco de Chile | Chile | UF | 5,5% | 5,0% | semestral | 2.018.055 | 896.482 | 2.914.537 | 8.068.333 | 5.378.889 | 30.762.662 | 44.209.884 |
| G | 97.080.000-K | Banco Bice | Chile | UF | 4,5% | 3,1% | semestral | 2.221.373 | 1.321.130 | 3.542.503 | 10.569.045 | 7.926.783 | 53.171.648 | 71.667.476 |
| H | 97.036.000-K | Banco Santander | Chile | UF | 4,3% | 4,5% | semestral | 2.942.077 | 2.830.994 | 5.773.071 | - | - | - | - |
| I | 97.036.000-K | Banco Santander | Chile | UF | 4,7% | 4,8% | semestral | 5.238.793 | 3.667.420 | 8.906.213 | 22.004.522 | 14.669.682 | 28.925.476 | 65.599.680 |
| J | 97.036.000-K | Banco Santander | Chile | UF | 4,5% | 4,5% | semestral | 3.774.655 | 4.376.610 | 8.151.265 | 22.647.929 | 15.098.620 | 67.605.254 | 105.351.803 |
| K | 97.004.000-5 | Banco de Chile | Chile | UF | 3,8% | 4,0% | semestral | 1.610.499 | - | 1.610.499 | - | - | 143.722.122 | 143.722.122 |
| L | 97.004.000-5 | Banco de Chile | Chile | UF | 3,9% | 3,8% | vencimiento | - | 211.430 | 211.430 | - | - | 42.159.452 | 42.159.452 |
| M | 97.080.000-K | Banco Bice | Chile | UF | 2,9% | 2,5% | semestral | 998.044 | - | 998.044 | - | - | 115.547.302 | 115.547.302 |
| 1 | | Deutsche Bank T | EEUU | Dólares | 4,8% | 4,9% | vencimiento | 7.261.218 | - | 7.261.218 | - | - | 371.574.642 | 371.574.642 |
| 2 | | Deutsche Bank T | EEUU | Dólares | 5,0% | 5,2% | vencimiento | 8.111.350 | - | 8.111.350 | - | - | 362.113.270 | 362.113.270 |
| Total | | | | | | | | 52.129.782 | 26.238.545 | 78.368.327 | 151.510.680 | 155.889.085 | 1.357.129.544 | 1.664.529.309 |

(*) RTB: Representante de los Tenedores de Bonos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Con fechas 31 de julio de 2001, 5 de diciembre de 2001, 9 de agosto de 2002, 3 de diciembre de 2003, 23 de septiembre de 2004 y 14 de septiembre de 2005, la Sociedad colocó en el mercado nacional bonos de las series A a la G, todas calculadas sobre la base de años de 360 días, a 25 años plazo con 10 años de gracia para el pago de capital, con pagos de intereses semestrales y sin rescate anticipado.

Con fecha 3 de septiembre de 2008, la Sociedad colocó en el mercado nacional bonos de las series H e I, calculadas sobre la base de años de 360 días, a 12 años plazo con 7 años de gracia para la serie H y 21 años plazo con 10 años de gracia para la serie I, con pagos de intereses semestrales y con rescate anticipado.

Con fecha 18 de noviembre de 2009, la Sociedad colocó en el mercado nacional bonos de la serie J, calculada sobre la base de años de 360 días, a 25 años plazo con 10 años de gracia para el pago de capital, con pagos de intereses semestrales y sin rescate anticipado.

Con fecha 06 de octubre de 2011, la Sociedad colocó en el mercado nacional bonos de la serie K, calculada sobre la base de años de 360 días, a 21 años plazo con 16 años de gracia para el pago de capital, con pagos de intereses semestrales y con rescate anticipado.

Con fecha 24 de mayo de 2012, la Sociedad colocó en el mercado nacional bonos de la serie L, calculada sobre la base de años de 360 días, a 21 años plazo con 21 años de gracia para el pago de capital, con pagos de intereses semestrales y con rescate anticipado.

Con fecha 4 de febrero de 2014, la Sociedad colocó en el mercado internacional bono por MMUSD 500, a una tasa de interés de colocación 4,846%. La tasa cupón del bono es 4,75% y se calcula sobre la base de 360 días, a diez años plazo con diez años de gracia para el pago del capital, con pago de intereses semestrales y considerando rescate anticipado. Con fecha 6 de mayo del 2020 se realizó un prepago parcial de este instrumento (Tender Offer) de un 67,55% del saldo insoluto, quedan por amortizar desde esa fecha MMUSD 162,265; manteniendo la tasa cupón del bono y con el mismo vencimiento anterior.

Con fecha 29 de septiembre de 2016, la Sociedad colocó en el mercado nacional bonos de la serie M, calculada sobre la base de años de 360 días, a 30 años plazo con 26 años de gracia para el pago de capital, con pagos de intereses semestrales y con rescate anticipado.

Con fecha 25 de enero de 2017, la Sociedad colocó en el mercado internacional bono por MMUSD 500, a una tasa de interés de colocación 5,151%. La tasa cupón del bono es 5,00% y se calcula sobre la base de 360 días, a treinta años plazo con treinta años de gracia para el pago del capital, con pago de intereses semestrales y considerando rescate anticipado.

Con fecha 04 de mayo de 2020, la Sociedad colocó en el mercado internacional bono por MMUSD 500, a una tasa de interés de colocación 3,679%. La tasa cupón del bono es 3,65% y se calcula sobre la base de 360 días, a diez años plazo con diez años de gracia para el pago del capital, con pago de intereses semestrales y considerando rescate anticipado.

Con fecha 04 de mayo de 2020, la Sociedad colocó en el mercado internacional bono por MMUSD 1000, a una tasa de interés de colocación 4,781%. La tasa cupón del bono es 4,7% y se calcula sobre la base de 360 días, a treinta años plazo con treinta años de gracia para el pago del capital, con pago de intereses semestrales y considerando rescate anticipado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Las series A y B cuentan con la garantía del Estado, conforme a lo prescrito por el DL N° 1.263 y las leyes N°s. 18.196, 18.382 y 19.702, en el Decreto Exento N° 117 de los Ministerios de Hacienda y Economía, Fomento y Reconstrucción y el Decreto Supremo N° 389 del Ministerio de Hacienda, ambos de fecha 20 de abril de 2001.

La serie C cuenta con la garantía del Estado, conforme a lo prescrito por el DL N° 1.263 y las leyes N°s. 18.196, 18.382 y 19.774, en el Decreto Exento N° 274 de los Ministerios de Hacienda y Economía, Fomento y Reconstrucción y el Decreto Supremo N° 363 del Ministerio de Hacienda, ambos de fecha 13 de mayo de 2002.

Las series D y E cuentan con la garantía del Estado, conforme a lo prescrito por el DL N° 1.263 y las leyes N°s. 18.196 y 19.847, en el Decreto Exento N° 222 de fecha 29 de abril de 2003 de los Ministerios de Hacienda y Economía, Fomento y Reconstrucción y el Decreto Supremo N° 356 del Ministerio de Hacienda, de fecha 7 de mayo de 2003.

La serie F cuenta con la garantía del Estado, conforme a lo prescrito por el DL N° 1.263 y las leyes N°s. 18.196 y 19.847. Mediante Decreto Supremo N° 1.024 del Ministerio de Hacienda y Economía, Fomento y Reconstrucción de fecha 11 de noviembre de 2003 se autoriza y otorga garantía para emitir bonos en el mercado nacional.

La serie G cuenta con la garantía del Estado, conforme a lo prescrito por el DL N° 1.263 y las leyes N°s. 18.196 y 19.847. Mediante Decreto Supremo N° 592 del Ministerio de Hacienda y Economía, Fomento y Reconstrucción de fecha 11 de mayo de 2005 se autoriza y otorga garantía para emitir bonos en el mercado nacional.

Las series H, I, J, K, L, M y Bonos Internacionales no cuentan con garantía, sin perjuicio del derecho de prenda general que la ley confiere a los acreedores.

La Sociedad no se encuentra afecta a restricciones en relación a las emisiones de bonos series A a la G. Para las series de bonos H, I, J, K y L se establece para cada año calendario mantener una relación deuda-patrimonio inferior a 1,7 veces, un patrimonio superior a M\$ 700 millones y una relación de cobertura de intereses superior a 1,0 veces. Dichas restricciones serán calculadas y determinadas con los Estados Financieros Consolidados preparados al 31 de diciembre de cada año calendario y presentados ante la CMF.

Para la serie M se establece para cada año calendario mantener una relación deuda-patrimonio inferior a 1,7 veces y un patrimonio superior a M\$ 700 millones.

Dichas restricciones serán calculadas y determinadas con los Estados Financieros Consolidados preparados al 31 de diciembre de cada año calendario y presentados a la CMF. Los Bonos Internacionales no están afectos a restricciones y covenants asociados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Operaciones de derivados

Pasivos financieros al 30-09-2020

| RUT | Nombre | País | RUT | Nombre | País | Moneda | Tasa Nominal | Tipo amortización | Corriente | | |
|--------------|------------|-------|--------------|-----------------|-------|--------|--------------|-------------------|----------------------|------------------------|-------------------|
| | | | | | | | | | Vencimiento | | Total corriente |
| | | | | | | | | | Hasta 90 días M\$ | 90 días a 1 año M\$ | 30-09-2020 M\$ |
| 61.219.000-3 | Metro S.A. | Chile | 97.004.000-5 | Banco de Chile | Chile | UF | 3,66% | vencimiento | - | 118.378 | 118.378 |
| 61.219.000-3 | Metro S.A. | Chile | 97.032.000-8 | Scotiabank | Chile | UF | 3,59% | vencimiento | - | 115.450 | 115.450 |
| 61.219.000-3 | Metro S.A. | Chile | 97.036.000-K | Banco Santander | Chile | UF | 3,44% | vencimiento | - | 110.162 | 110.162 |
| 61.219.000-3 | Metro S.A. | Chile | 97.032.000-8 | Scotiabank | Chile | UF | 3,50% | vencimiento | - | 111.044 | 111.044 |
| 61.219.000-3 | Metro S.A. | Chile | 97.004.000-5 | Banco de Chile | Chile | UF | 3,50% | vencimiento | - | 142.063 | 142.063 |
| Total | | | | | | | | | - | 597.097 | 597.097 |

Pasivos financieros al 31-12-2019

| RUT | Nombre | País | RUT | Nombre | País | Moneda | Tasa Nominal | Tipo amortización | Corriente | | |
|--------------|------------|-------|--------------|-----------------|---------|--------|--------------|-------------------|----------------------|------------------------|-------------------|
| | | | | | | | | | Vencimiento | | Total corriente |
| | | | | | | | | | Hasta 90 días M\$ | 90 días a 1 año M\$ | 31-12-2019 M\$ |
| 61.219.000-3 | Metro S.A. | Chile | 97.004.000-5 | Banco de Chile | Chile | UF | 3,66% | vencimiento | 304.349 | - | 304.349 |
| 61.219.000-3 | Metro S.A. | Chile | 97.032.000-8 | Scotiabank | Chile | UF | 3,59% | vencimiento | 296.823 | - | 296.823 |
| 61.219.000-3 | Metro S.A. | Chile | 97.036.000-K | Banco Santander | Chile | UF | 3,51% | vencimiento | 281.841 | - | 281.841 |
| 61.219.000-3 | Metro S.A. | Chile | 97.036.000-K | Banco Santander | Chile | UF | 3,41% | vencimiento | 276.140 | - | 276.140 |
| 61.219.000-3 | Metro S.A. | Chile | 97.036.000-K | Banco Santander | Chile | UF | 3,44% | vencimiento | 283.227 | - | 283.227 |
| 61.219.000-3 | Metro S.A. | Chile | 97.036.000-K | Banco Santander | Chile | UF | 3,51% | vencimiento | 286.099 | - | 286.099 |
| 61.219.000-3 | Metro S.A. | Chile | 97.004.000-5 | Banco de Chile | Chile | UF | 3,45% | vencimiento | 281.805 | - | 281.805 |
| 61.219.000-3 | Metro S.A. | Chile | 97.032.000-8 | Scotiabank | Chile | UF | 3,50% | vencimiento | 285.497 | - | 285.497 |
| 61.219.000-3 | Metro S.A. | Chile | 97.004.000-5 | Banco de Chile | Chile | UF | 3,50% | vencimiento | 365.244 | - | 365.244 |
| 61.219.000-3 | Metro S.A. | Chile | 97.004.000-5 | Banco de Chile | Chile | UF | 3,73% | vencimiento | 206.492 | - | 206.492 |
| 61.219.000-3 | Metro S.A. | Chile | 59.046.320-5 | BNP Paribas | Francia | USD | 1,56% | semestral | 46.026 | - | 46.026 |
| Total | | | | | | | | | 2.913.543 | - | 2.913.543 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Forward

| RUT | Nombre | País | RUT | Nombre | País | Moneda | Monto nominal | Valor Razonable | | Total corriente 31-12-2019 M\$ |
|--------------|------------|-------|--------------|------------------|-------|--------|----------------------|----------------------|------------------------|--------------------------------------|
| | | | | | | | | Vencimiento | | |
| | | | | | | | | Hasta 90 días M\$ | 90 días a 1 año M\$ | |
| 61.219.000-3 | Metro S.A. | Chile | 97.036.000-K | Banco Santander | Chile | USD | 12.500.000,00 | 225.500 | - | 225.500 |
| 61.219.000-3 | Metro S.A. | Chile | 97.018.000-1 | Banco Scotiabank | Chile | USD | 4.750.000,00 | 85.500 | - | 85.500 |
| 61.219.000-3 | Metro S.A. | Chile | 97.018.000-1 | Banco Scotiabank | Chile | USD | 947.665,77 | 16.556 | - | 16.556 |
| 61.219.000-3 | Metro S.A. | Chile | 97.018.000-1 | Banco Scotiabank | Chile | USD | 3.244.671,56 | - | 57.625 | 57.625 |
| 61.219.000-3 | Metro S.A. | Chile | 97.018.000-1 | Banco Scotiabank | Chile | USD | 10.843.858,60 | - | 196.382 | 196.382 |
| 61.219.000-3 | Metro S.A. | Chile | 97.018.000-1 | Banco Scotiabank | Chile | USD | 16.500.162,60 | - | 256.413 | 256.413 |
| 61.219.000-3 | Metro S.A. | Chile | 97.018.000-1 | Banco Scotiabank | Chile | USD | 18.608.554,30 | - | 301.272 | 301.272 |
| 61.219.000-3 | Metro S.A. | Chile | 97.018.000-1 | Banco Scotiabank | Chile | USD | 7.813.387,28 | - | 129.546 | 129.546 |
| 61.219.000-3 | Metro S.A. | Chile | 97.036.000-K | Banco Santander | Chile | USD | 1.271.201,34 | - | 21.153 | 21.153 |
| Total | | | | | | | 76.479.501,45 | 327.556 | 962.391 | 1.289.947 |

Conciliación de los pasivos financieros derivados de las actividades de financiamiento

| Concepto | Saldo al 31-12-2019 | Flujo de efectivo de financiamiento | | Cambios que no afectan al flujo de efectivo de financiamiento | | Saldo al 30-09-2020 |
|-----------------------------------|------------------------|--|----------------------|--|-------------------|------------------------|
| | | Provenientes | Utilizados | Diferencias de Cambio | Otros | |
| Préstamos que devengan intereses | 479.081.476 | - | (495.553.282) | 34.955.210 | 8.857.695 | 27.341.099 |
| Obligaciones con el público-Bonos | 1.742.897.636 | 1.220.789.305 | (383.652.863) | (3.428.940) | 65.410.769 | 2.642.015.907 |
| Operaciones de derivados | 4.203.490 | - | (5.455.366) | - | 1.848.973 | 597.097 |
| Otros | 2.746 | - | - | - | - | 2.746 |
| Total | 2.226.185.348 | 1.220.789.305 | (884.661.511) | 31.526.270 | 76.117.437 | 2.669.956.849 |

13. Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes

La composición de otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes es la siguiente:

| Corrientes | 30-09-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Contribuciones de bienes raíces | 6.627.562 | 5.950.106 |
| Ingresos anticipados (*) | 1.068.686 | 824.165 |
| Ingresos anticipados publicidad (**) | 4.547.611 | 6.256.693 |
| Garantías recibidas | 2.795.412 | 1.469.376 |
| Total | 15.039.271 | 14.500.340 |

| No corrientes | 30-09-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ingresos anticipados (*) | 2.689.299 | 2.838.235 |
| Ingresos anticipados publicidad (**) | 52.804.071 | 46.925.199 |
| Total | 55.493.370 | 49.763.434 |

(*) Corresponden a anticipos de arriendos operativos.

(**) Con fecha 10 de marzo 2020 se firma el aditivo N°1 al Contrato con empresa Massiva S.A., por un período de 11 años (julio 2019 a junio 2030), donde se establece un ingreso mínimo anual garantizado (MAG), pagadero durante la vigencia del aditivo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

14. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

Documentos y Cuentas por Cobrar:

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la Sociedad no presenta saldos por cobrar a entidades relacionadas.

Documentos y Cuentas por Pagar:

Corresponden a aportes recibidos del Fisco de Chile para Proyectos de expansión de la red. Al 30 de septiembre de 2020 los aportes pendientes por capitalizar alcanzaron a M\$ 159.745.380 (M\$ 22.515.130 año 2019).

Transacciones:

Al tercer trimestre 2020, la Sociedad recibió aportes del Fisco de Chile por M\$ 137.230.250 y durante el tercer trimestre 2019 M\$ 80.017.309.

El saldo pendiente por capitalizar asciende a M\$ 159.745.380 al 30 de septiembre de 2020 compuesto de aportes recibidos durante el año 2020, 2019 y 2018.

Como se detalla en Nota 12 de los estados financieros, el Fisco de Chile es garante de algunos créditos bancarios y bonos emitidos por la Sociedad.

Personal clave de la administración

El personal clave de Metro S.A. son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades propias de la entidad. La Sociedad ha determinado que el personal clave de la Administración lo componen los Directores, Gerente General y Gerentes de las distintas áreas de la Sociedad (principales ejecutivos).

A continuación, se presenta el gasto por compensaciones recibidas por el personal clave de la Administración:

Las rentas de los directores son las siguientes:

| Renta Directores | 01-01-2020 | 01-01-2019 | 01-07-2020 | 01-07-2019 |
|-----------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | 30-09-2020 | 30-09-2019 | 30-09-2020 | 30-09-2019 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Remuneración fija | 142.103 | 152.183 | 45.424 | 50.097 |
| Remuneración variable | 7.551 | 8.089 | 7.551 | 8.089 |
| Total | 149.654 | 160.272 | 52.975 | 58.186 |

Gastos del Directorio

Al tercer trimestre 2020 y 2019, no hubo gastos de pasajes.

Al tercer trimestre 2020 y 2019, no hubo gasto por estadía.

Remuneraciones al Gerente General y otros Gerentes:

Al tercer trimestre 2020, las remuneraciones percibidas por el Gerente General ascendieron a M\$ 176.094 (M\$ 198.918 a septiembre 2019) y las rentas percibidas por otros Gerentes ascendieron M\$ 2.066.783 - 20 principales ejecutivos (M\$ 2.416.900 -20 principales ejecutivos septiembre 2019).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de este rubro es el siguiente:

| Pasivos Corrientes | 30-09-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Deudas por compras o servicios recibidos | 58.273.093 | 66.647.224 |
| Cuentas por pagar sistema Transantiago | 3.198.981 | 6.857.044 |
| Retenciones | 239.341 | 3.638.385 |
| Proveedor activo fijo y otros | 17.690.265 | 32.532.904 |
| Retención contratos mega proyectos | 3.016.069 | 1.825.616 |
| Otras cuentas por pagar | 358.306 | 777.788 |
| Cuentas por pagar AVO (Américo Vespucio Oriente) | 233.085 | 233.085 |
| Total | 83.009.140 | 112.512.046 |

| Pasivos no corrientes | 30-09-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Cuentas por pagar AVO (Américo Vespucio Oriente) | 2.413.052 | 1.424.782 |
| Total | 2.413.052 | 1.424.782 |

Los principales acreedores de la Sociedad al tercer trimestre son: Alstom Chile S.A., Obrascon Huarte Lain S.A., Ferrovial Agroman Chile S.A., China Railway Tunnel Ltda., Piques y Tunes S. A. entre otros.

Metro S.A. tiene sello Propyme, el Sello Pro Pyme se crea en el Ministerio de Economía, Fomento y Turismo con el fin de garantizar mejores condiciones para las empresas de menor tamaño del país.

El sello es un distintivo que se le entregará a las grandes entidades que cumplan con pagar a sus proveedores empresas de menor tamaño en un plazo máximo de 30 días de corrido.

16. Información por segmentos

La Sociedad reporta información por segmentos de acuerdo a lo establecido en NIIF 8 segmentos operativos. En ella se estipula que debe ser aplicada por las entidades cuyos títulos de capital o deuda se cotizan públicamente o por entidades que se encuentran en proceso de emitir títulos para ser cotizados en mercados públicos.

Metro S.A. es una sociedad anónima que debe regirse según las normas de las sociedades anónimas abiertas, tiene como objeto la realización de todas las actividades propias del servicio de transporte de pasajeros en ferrocarriles metropolitanos u otros medios eléctricos complementarios, y servicios de transporte de superficie mediante buses o vehículos de cualquier tecnología, así como las anexas a dicho giro, pudiendo con tal fin constituir o participar en sociedades y efectuar cualquier acto u operación relacionados con el objeto social y su principal ingreso corresponde al transporte de pasajeros.

Los procesos asociados a la prestación de servicios se basan en una infraestructura tanto tecnológica como administrativa común, las actividades vigentes se enmarcan en la prestación de servicios en un entorno nacional, cuentan con un entorno común en lo que a condiciones económicas y políticas se refiere.

La Sociedad gestiona su operación y presenta la información en los Estados Financieros sobre la base de un único segmento, que es el transporte de pasajeros en la ciudad de Santiago de Chile, en consideración a que otras áreas de negocios se derivan del giro principal.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

17. Beneficios a los empleados

Corrientes

| Concepto | 30-09-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Obligaciones por vacaciones | 8.832.499 | 4.491.350 |
| Obligaciones por beneficios al personal | 3.366.427 | 2.588.848 |
| Obligaciones por bono de producción | 6.221.333 | 7.393.193 |
| Total | 18.420.259 | 14.473.391 |

No corrientes

| Concepto | 30-09-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Provisión por despido | 14.144.430 | 14.250.051 |
| Provisión por renuncia | 35.954 | 40.274 |
| Provisión por muerte | 532.742 | 591.710 |
| Anticipo indemnización | (1.806.261) | (1.794.794) |
| Total | 12.906.865 | 13.087.241 |

El movimiento de las obligaciones por indemnización años de servicio al 30 de septiembre de 2020 y año 2019, es el siguiente:

| Concepto | M\$ |
|----------------------------------|-------------------|
| Pasivo al 01-01-2020 | 13.087.241 |
| Intereses del servicio | 290.924 |
| Beneficios pagados | (607.711) |
| (Ganancias) pérdidas actuariales | 136.411 |
| Pasivo al 30-09-2020 | 12.906.865 |

| Concepto | M\$ |
|----------------------------------|-------------------|
| Pasivo al 01-01-2019 | 12.797.234 |
| Intereses del servicio | 612.610 |
| Beneficios pagados | (922.616) |
| (Ganancias) pérdidas actuariales | 600.013 |
| Pasivo al 31-12-2019 | 13.087.241 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Análisis de sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha de presentación, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los importes:

2020

| Conceptos | Aumento | Base | Disminución | Aumento M\$ | Disminución M\$ |
|---------------------------------------|---------|-------------|-------------|-------------|-----------------|
| Tasas de descuento (cambio de 0,5) | 3,460% | 2,960% | 2,460% | 12.862.915 | 12.906.865 |
| Crecimiento de rentas (cambio de 0,5) | 4,530% | 4,030% | 3,530% | 13.132.906 | 12.688.632 |
| Rotaciones laborales (cambio de 25%) | 1,813% | 1,450% | 1,088% | 12.885.459 | 12.929.054 |
| Tasas de mortalidad (cambio de 25%) | 25,00% | CB14 y RV14 | -25,00% | 12.896.054 | 12.917.774 |

2019

| Conceptos | Aumento | Base | Disminución | Aumento M\$ | Disminución M\$ |
|---------------------------------------|---------|-------------|-------------|-------------|-----------------|
| Tasas de descuento (cambio de 0,5) | 4,210% | 3,710% | 3,210% | 12.982.098 | 13.180.474 |
| Crecimiento de rentas (cambio de 0,5) | 4,530% | 4,030% | 3,530% | 13.336.117 | 12.846.940 |
| Rotaciones laborales (cambio de 25%) | 1,813% | 1,450% | 1,088% | 13.068.739 | 13.106.420 |
| Tasas de mortalidad (cambio de 25%) | 25,00% | CB14 y RV14 | -25,00% | 13.075.886 | 13.098.716 |

Proyección cálculo actuarial año siguiente:

El cálculo proyectado para el año siguiente asciende a M\$ 13.328.183.

Estimación de flujos esperados para el año siguiente:

La Sociedad estima que para los años siguientes los flujos de pagos asociados a la obligación ascienden a una media mensual de M\$ 40.938 al 30 de septiembre de 2020 (M\$ 86.061 al 30 de septiembre de 2019).

Consideraciones generales

La Sociedad mantiene beneficios convenidos con sus empleados activos y con indemnización años de servicio congeladas, los cuales requieren valuación actuarial y mantiene convenios colectivos, en los cuales se manifiestan beneficios por conceptos de despido, retiro voluntario y fallecimiento del trabajador. En acuerdos con sus sindicatos, la Sociedad congeló a distintas fechas los beneficios devengados por los empleados.

Indemnización congelada

Corresponde a beneficios por indemnización establecidos en los respectivos convenios colectivos. El beneficio se encuentra en función de diversos motivos por término del vínculo contractual, tal como renuncia y la muerte del trabajador.

Las fechas de congelamiento establecidas en los convenios son 31 de mayo de 2002, 31 de agosto de 2003 y 30 de noviembre de 2003, dependiendo del sindicato y el motivo de desvinculación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Hipótesis actuariales:

Son supuestos a largo plazo y de existir evidencia suficiente y sustantiva, deben ser actualizados.

1. Mortalidad:

Se utilizaron las tablas de mortalidad CB-H-2014 hombres y RV-M-2014 mujeres, desarrolladas por la Superintendencia de Pensiones y la Comisión para el Mercado Financiero.

2. Rotación laboral:

Las tablas de rotación fueron construidas conforme a la información disponible en la Sociedad. Los ratios constantes se pueden apreciar en la siguiente tabla:

| Motivo | Tasa % |
|----------|--------|
| Despido | 1,26 |
| Renuncia | 0,12 |
| Otros | 0,07 |

3. Tasa de descuento:

Las tasas de descuento real utilizadas en cada período, son las siguientes:

| Año | Tasa % |
|------------|--------|
| 31-12-2019 | 3,71 |
| 30-09-2020 | 2,96 |

4. Desvinculación:

Las edades máximas promedio de desvinculación estimada son:

| Concepto | Edades |
|----------|---------|
| Mujeres | 62 años |
| Hombres | 68 años |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

18. Impuestos a las ganancias

La Sociedad presenta una base de impuesto de primera categoría negativa ascendente a M\$ 1.713.515.251 a septiembre de 2020, M\$ 1.369.910.339 a diciembre de 2019 y M\$ 1.241.057.044 a septiembre de 2019, determinada de acuerdo con las disposiciones legales vigentes, por lo que no ha reconocido provisión de impuesto a la renta a esas fechas.

Teniendo presente la condición de pérdida tributaria explicada anteriormente, existente desde el año tributario 1996, la Sociedad considera poco probable que existan utilidades tributarias futuras suficientes que permitan reversar los activos por impuestos diferidos, por lo que estos se han reconocido hasta el monto de los pasivos por impuestos diferidos (1).

| Diferencia Temporal | Activos por Impuestos | | Pasivos por Impuestos | |
|--|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
| | 30-09-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ | 30-09-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ |
| Provisión deterioro cuentas por cobrar | 207.312 | 163.471 | - | - |
| Ingresos anticipados | 939.496 | 915.600 | - | - |
| Provisión de vacaciones | 2.208.125 | 1.122.837 | - | - |
| Indemnización años de servicio | 1.293.600 | 1.290.228 | - | - |
| Provisión juicios | 113.293 | 155.953 | - | - |
| Provisión mantención | 1.300.766 | 2.511.853 | - | - |
| Provisión beneficios al personal | 841.607 | 647.212 | - | - |
| Provisión repuestos | 660.967 | 660.967 | - | - |
| IVA crédito irrecuperable extensiones | - | - | 32.779.951 | 32.295.517 |
| Gastos activados | - | - | 70.381.944 | 63.986.473 |
| Propiedades, planta y equipo | 174.105.167 | 156.558.336 | - | - |
| Pérdida tributaria | 428.378.813 | 342.477.585 | - | - |
| Otros | 2.923.602 | 2.893.020 | - | - |
| Sub-total | 612.972.748 | 509.397.062 | 103.161.895 | 96.281.990 |
| Activos por impuestos diferidos neto | 509.810.853 | 413.115.072 | - | - |
| Reducción de activos por impuestos diferidos (1) | (509.810.853) | (413.115.072) | - | - |
| Impuestos diferidos neto | - | - | - | - |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

19. Provisiones, contingencias y garantías

Al 30 de septiembre de 2020 y año 2019, la Sociedad mantiene juicios y acciones legales, ya sea por causas civiles o laborales, dentro de las cuales hay demandas subsidiarias, las que no están provisionadas producto de la aplicación de NIC 37, por su casi nula probabilidad de fallo desfavorable.

El monto de la provisión por juicios, es el siguiente:

| Otras provisiones a corto plazo | 30-09-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Provisión juicios | 453.173 | 623.810 |
| Total | 453.173 | 623.810 |

De acuerdo al avance de los procesos, la Administración considera que las provisiones registradas en los Estados Financieros Consolidados Intermedios cubren adecuadamente los riesgos asociados a los litigios, por lo que no espera se desprendan pasivos adicionales a los registrados.

Dadas las características de los riesgos que cubren estas provisiones, no es posible determinar un calendario razonable de pago.

Los movimientos son los siguientes:

| Concepto | Monto M\$ |
|------------------------|--------------|
| Saldo 01-01-2019 | 795.662 |
| Provisiones devengadas | 583.674 |
| Pagos efectivos | (755.526) |
| Saldo 31-12-2019 | 623.810 |
| Provisiones devengadas | 718.685 |
| Pagos efectivos | (889.322) |
| Saldo 30-09-2020 | 453.173 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Garantías directas

Las garantías vigentes han sido otorgadas por la Sociedad en unidades de fomento, expresadas en miles de pesos al 30 de septiembre de 2020, según el siguiente detalle.

| Tipo de garantía | Nº de garantía | Entidad emisora | Moneda | Monto | Beneficiario | Fecha de emisión | Fecha de vencimiento | Valor M\$ |
|------------------|----------------|----------------------|--------|-----------|---|------------------|----------------------|-----------|
| Boleta | 4403310 | Banco Santander | UF | 10.000,00 | Enel Distribuidora S.A. | 17-10-2019 | 17-11-2020 | 287.079 |
| Boleta | 4403312 | Banco Santander | UF | 22.500,00 | Pelicano Solar Company SPA | 17-10-2019 | 31-12-2020 | 645.927 |
| Boleta | 5279190 | Banco Santander | UF | 1.128,00 | Director Gral de Concesiones de O. Publicas | 06-11-2019 | 31-12-2020 | 32.382 |
| Boleta | 5760260 | Banco Santander | UF | 13.071,63 | Junaeb | 23-03-2020 | 30-06-2022 | 375.258 |
| Boleta | 537164 | BCI | UF | 10.000,00 | San Juan S.A. | 24-03-2020 | 01-04-2021 | 287.079 |
| Boleta | 4419388 | Banco Itau Corpbanca | UF | 5.000,00 | Subsecretaría de Transportes | 08-07-2020 | 10-08-2021 | 143.539 |
| Boleta | 4419389 | Banco Itau Corpbanca | UF | 5.000,00 | Subsecretaría de Transportes | 08-07-2020 | 10-08-2021 | 143.539 |
| Boleta | 4419390 | Banco Itau Corpbanca | UF | 5.000,00 | Subsecretaría de Transportes | 08-07-2020 | 10-08-2021 | 143.539 |
| Boleta | 4419391 | Banco Itau Corpbanca | UF | 5.000,00 | Subsecretaría de Transportes | 08-07-2020 | 10-08-2021 | 143.539 |
| Boleta | 4419392 | Banco Itau Corpbanca | UF | 5.000,00 | Subsecretaría de Transportes | 08-07-2020 | 10-08-2021 | 143.539 |
| Boleta | 4419393 | Banco Itau Corpbanca | UF | 5.000,00 | Subsecretaría de Transportes | 08-07-2020 | 10-08-2021 | 143.539 |
| Boleta | 4419394 | Banco Itau Corpbanca | UF | 5.000,00 | Subsecretaría de Transportes | 08-07-2020 | 10-08-2021 | 143.539 |
| Boleta | 4419395 | Banco Itau Corpbanca | UF | 5.000,00 | Subsecretaría de Transportes | 08-07-2020 | 10-08-2021 | 143.539 |
| Boleta | 4419396 | Banco Itau Corpbanca | UF | 5.000,00 | Subsecretaría de Transportes | 08-07-2020 | 10-08-2021 | 143.539 |
| Boleta | 4419397 | Banco Itau Corpbanca | UF | 5.000,00 | Subsecretaría de Transportes | 08-07-2020 | 10-08-2021 | 143.539 |
| Boleta | 4419398 | Banco Itau Corpbanca | UF | 1.000,00 | Subsecretaría de Transportes | 08-07-2020 | 10-08-2021 | 28.708 |

Al cierre de los Estados Financieros Consolidados Intermedios no existen saldos pendientes de pago, por ser garantías de fiel cumplimiento de contrato.

20. Cambios en el patrimonio

Aumento de capital 2020

Con fecha 18 de agosto de 2020 se llevó a cabo Junta Extraordinaria de Accionistas, en ella se acordó:

- ✓ Aumentar el capital suscrito y pagado a la fecha de la Junta, capitalizándose aportes por la suma de \$ 108.611.952.000, valor nominal, monto destinado al financiamiento de la nueva Línea 7, mediante la emisión de 4.453.134.563 acciones de pago nominativas y sin valor nominal, de la serie "A", suscritas por CORFO a un valor de \$24,39 pesos cada acción, las que serán pagadas a más tardar el 31 de diciembre de 2020. La participación de los accionistas quedó como sigue: 68,24% para la Corporación de Fomento de la Producción y 31,76% para Fisco de Chile.

Aumento de capital 2019

Con fecha 30 de diciembre de 2019 se llevó a cabo Junta Extraordinaria de Accionistas, en ella se acordó:

- ✓ Aumentar el capital emitido y suscrito, capitalizándose aportes fiscales por la suma de M\$ 160.017.309 valor nominal, monto destinado al financiamiento de las extensiones Líneas 2 y 3, proyectos de fortalecimiento del sistema de transporte Metro y servicio de deuda, mediante la emisión de 6.045.232.679 acciones de pago de la serie "A" suscritas y pagadas por el Fisco y Corfo a prorrata de sus intereses y participación social.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Con fecha 19 de noviembre de 2019 Corfo pagó los aportes fiscales suscritos con fecha 27 de septiembre de 2019.

Con fecha 27 de septiembre de 2019 se llevó a cabo Junta Extraordinaria de Accionistas, en ella se acordó:

- ✓ Aumentar el capital mediante la capitalización de aportes fiscales por la suma de M\$ 96.614.721, valor nominal, mediante la emisión de 3.427.269.280 acciones de pago de la serie “A”, que Corfo suscribirá y pagará a más tardar el 31 de diciembre de 2019.

a. Capital

El capital al 30 de septiembre 2020, está representado por 94.097.868.466 y 19.163.677.063 acciones nominativas sin valor nominal Series A y B respectivamente, correspondiendo 77.284.559.957 acciones a la Corporación de fomento de la producción y 35.976.985.572 acciones al Fisco de Chile.

El capital al 31 de diciembre de 2019, está representado por 89.644.733.903 y 19.163.677.063 acciones nominativas sin valor nominal Series A y B respectivamente, correspondiendo 72.831.425.394 acciones a la Corporación de fomento de la producción y 35.976.985.572 acciones al Fisco de Chile.

Las acciones serie A corresponden al capital inicial y a los aumentos del mismo que sean suscritos y pagados por el Fisco de Chile y por la Corporación de Fomento de la Producción y no podrán ser enajenadas. Las acciones serie B corresponden a aumentos de capital que podrían permitir la incorporación de otros accionistas.

La distribución de accionistas se detalla en el siguiente cuadro:

| Accionistas | 30-09-2020 | | | 31-12-2019 | | |
|---|----------------------------------|------------------------|----------------|------------------------|------------------------|----------------|
| | Número de acciones y porcentajes | | | | | |
| | Acciones suscritas | Acciones pagadas | % de Propiedad | Acciones suscritas | Acciones pagadas | % de Propiedad |
| Corporación de Fomento de la Producción | 77.284.559.957 | 72.831.425.394 | 68,24% | 72.831.425.394 | 72.831.425.394 | 66,94% |
| Fisco de Chile - Ministerio de Hacienda | 35.976.985.572 | 35.976.985.572 | 31,76% | 35.976.985.572 | 35.976.985.572 | 33,06% |
| Total | 113.261.545.529 | 108.808.410.966 | - | 108.808.410.966 | 108.808.410.966 | - |
| Corporación de Fomento de la Producción | | | | | | |
| Serie A | 65.181.088.651 | 60.727.954.088 | - | 60.727.954.088 | 60.727.954.088 | - |
| Serie B | 12.103.471.306 | 12.103.471.306 | - | 12.103.471.306 | 12.103.471.306 | - |
| Total | 77.284.559.957 | 72.831.425.394 | - | 72.831.425.394 | 72.831.425.394 | - |
| Fisco de Chile - Ministerio de Hacienda | | | | | | |
| Serie A | 28.916.779.815 | 28.916.779.815 | - | 28.916.779.815 | 28.916.779.815 | - |
| Serie B | 7.060.205.757 | 7.060.205.757 | - | 7.060.205.757 | 7.060.205.757 | - |
| Total | 35.976.985.572 | 35.976.985.572 | - | 35.976.985.572 | 35.976.985.572 | - |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

b. Distribución de utilidades y reparto de dividendos

La política de dividendos de la Sociedad concuerda con la legislación vigente en que a lo menos un 30% de la utilidad líquida del año debe destinarse al reparto de dividendos en dinero, salvo acuerdo diferente adoptado por la Junta Ordinaria de Accionistas por la unanimidad de las acciones emitidas.

En Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 28 de abril de 2020, se acordó no distribuir utilidades ni reparto de dividendos.

En consideración a la no obtención de utilidades, los accionistas acuerdan que no habrá retiro de dividendos y reiteran que la política de la Sociedad en esta materia, es aquella que se consigna en los estatutos de la Empresa y en la ley de sociedades anónimas.

c. Participaciones no controladoras

Este rubro corresponde al reconocimiento de la porción del patrimonio y resultado de la filial, no atribuible directa o indirectamente a la matriz. El detalle para los períodos terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019 respectivamente, es el siguiente.

| Filial | Porcentaje | | Participación no controladora | | Participación en resultado | |
|--------------|-------------------------------|-------|-------------------------------|----------|----------------------------|------|
| | Participación no controladora | | patrimonio | | ingreso (pérdida) | |
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| | % | % | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Transub S.A. | 33,33 | 33,33 | (10.645) | (10.645) | - | - |

d. Otras reservas

Está compuesta por la revalorización del capital propio del ejercicio de transición hacia NIIF, el Superávit de revaluación (primera adopción) de los terrenos como ajuste originado del cambio de normativa contable NIIF, según lo señalado en Oficio Circular N° 456 de la Comisión para el Mercado Financiero.

La reserva de coberturas flujos de efectivo, nace de la aplicación de contabilidad de cobertura en ciertos activos y pasivos financieros. El propósito de esta reserva es afectar los resultados o los activos solo cuando las coberturas se liquiden.

| Otras reservas | 30-09-2020 | 31-12-2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Corrección monetaria capital pagado | 30.336.377 | 30.336.377 |
| Superávit de revaluación | 3.042.584 | 3.042.584 |
| Pérdidas por planes de beneficios definidos | (192.423) | (600.013) |
| Coberturas de flujo de efectivo | (2.114.087) | (10.228.760) |
| Total | 31.072.451 | 22.550.188 |

Información adicional y complementaria se presenta en el Estado Intermedio Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

21. Ingresos y egresos

Ingresos de actividades ordinarias:

Para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, los ingresos ordinarios son los siguientes:

| Ingresos de actividades ordinarias | 01-01-2020 30-09-2020 M\$ | 01-01-2019 30-09-2019 M\$ | 01-07-2020 30-09-2020 M\$ | 01-07-2019 30-09-2019 M\$ |
|---|--|--|--|--|
| Ingresos por servicio de transporte de pasajeros | 94.343.828 | 277.107.389 | 19.892.566 | 97.611.908 |
| Ingreso canal de ventas | 13.529.173 | 36.485.880 | 3.245.624 | 11.764.527 |
| Arriendo locales, espacios comerciales y publicitarios | 10.050.500 | 13.486.967 | 2.596.614 | 5.069.891 |
| Arriendo terminales intermodales | 1.681.624 | 1.284.259 | 466.331 | 383.581 |
| Arriendo espacios para antenas telefónicas y fibra óptica | 5.744.817 | 5.611.330 | 1.949.469 | 1.926.517 |
| Arriendo terrenos | 609.993 | 595.846 | 204.408 | 198.530 |
| Asesorías | 6.401 | 203.501 | 4.798 | 46.477 |
| Otros | 136.722 | 547.194 | 15.339 | 388.001 |
| Total | 126.103.058 | 335.322.366 | 28.375.149 | 117.389.432 |

Otros ingresos por función

Para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, los otros ingresos por función son los siguientes:

| Otros ingresos por función | 01-01-2020 30-09-2020 M\$ | 01-01-2019 30-09-2019 M\$ | 01-07-2020 30-09-2020 M\$ | 01-07-2019 30-09-2019 M\$ |
|--|--|--|--|--|
| Ingresos por multa e indemnización (*) | 842.665 | 24.047.533 | 113.705 | 371.703 |
| Ingresos bienestar | 399.216 | 407.527 | 137.609 | 140.382 |
| Venta de propuestas | 23.956 | 38.059 | 11.003 | 17.804 |
| Valor presente neto IVA | 2.489.472 | 6.243.202 | (1.355.355) | 2.947.187 |
| Otros ingresos | 676.183 | 1.487.146 | 337.340 | 445.311 |
| Total | 4.431.492 | 32.223.467 | (755.698) | 3.922.387 |

(*) En el período 2020 los ingresos por multas e indemnización corresponden a la aplicación de multas por incumplimientos de contratos de proveedores y en el período 2019 corresponden, principalmente a ingresos por sentencias y juicios arbitrales favorables a Metro S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Resultado Operacional:

El resultado operacional de acuerdo a formato XBRL (formato electrónico común para información financiera y de negocios) para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, son los siguientes:

| Resultado operacional | 01-01-2020 | 01-01-2019 | 01-07-2020 | 01-07-2019 |
|--|----------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | 30-09-2020 | 30-09-2019 | 30-09-2020 | 30-09-2019 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Ingresos de actividades ordinarias | 126.103.058 | 335.322.366 | 28.375.149 | 117.389.432 |
| Costo de ventas | (270.169.774) | (284.948.599) | (90.035.411) | (94.657.684) |
| Ganancia Bruta | (144.066.716) | 50.373.767 | (61.660.262) | 22.731.748 |
| Otros Ingresos | 4.431.492 | 32.223.467 | (755.698) | 3.922.387 |
| Gastos de administración | (26.460.998) | (30.184.700) | (9.009.602) | (10.683.899) |
| Otros gastos, por función | (4.206.736) | (979.714) | 692.729 | (181.114) |
| Otras ganancias (pérdidas) | (2.132.050) | 90.696 | (816.463) | 25.773 |
| Ganancia (pérdida) por actividades de operación | (172.435.008) | 51.523.516 | (71.549.296) | 15.814.895 |

Gastos por naturaleza:

Los costos de ventas, gastos de administración y otros gastos por función para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, son los siguientes:

| Gastos por naturaleza | 01-01-2020 | 01-01-2019 | 01-07-2020 | 01-07-2019 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | 30-09-2020 | 30-09-2019 | 30-09-2020 | 30-09-2019 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Gastos de personal | 72.201.461 | 71.976.750 | 24.691.956 | 24.143.579 |
| Gastos de operación y mantenimiento | 64.671.891 | 64.477.098 | 21.746.976 | 22.289.120 |
| Compra de energía | 38.582.907 | 44.066.691 | 12.636.349 | 13.318.601 |
| Gastos generales y otros | 37.576.867 | 48.208.827 | 9.983.556 | 16.286.266 |
| Depreciación y amortización | 87.804.382 | 87.383.647 | 29.293.447 | 29.485.131 |
| Total | 300.837.508 | 316.113.013 | 98.352.284 | 105.522.697 |

Gastos de personal:

El detalle de este rubro para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, son los siguientes:

| Gastos de personal | 01-01-2020 | 01-01-2019 | 01-07-2020 | 01-07-2019 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30-09-2020 | 30-09-2019 | 30-09-2020 | 30-09-2019 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Sueldos y salarios | 49.683.369 | 49.681.077 | 16.163.227 | 16.400.506 |
| Otros beneficios | 18.839.156 | 17.507.998 | 7.229.840 | 6.317.479 |
| Gastos por beneficios sociales y colectivos | 1.313.048 | 2.437.220 | 576.908 | 695.445 |
| Aporte seguridad social | 2.365.888 | 2.350.455 | 721.981 | 730.149 |
| Total | 72.201.461 | 71.976.750 | 24.691.956 | 24.143.579 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Gastos de operación y mantenimiento:

El detalle de este rubro para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, son los siguientes:

| Gastos de operación y mantenimiento | 01-01-2020 | 01-01-2019 | 01-07-2020 | 01-07-2019 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30-09-2020 | 30-09-2019 | 30-09-2020 | 30-09-2019 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Mantenición material rodante, estaciones y otros | 55.268.573 | 49.060.057 | 18.401.172 | 17.156.469 |
| Repuestos y materiales | 6.537.625 | 10.503.516 | 2.472.192 | 2.687.812 |
| Reparaciones, arriendos y otros | 2.865.693 | 4.913.525 | 873.612 | 2.444.839 |
| Total | 64.671.891 | 64.477.098 | 21.746.976 | 22.289.120 |

Gastos generales y otros:

El detalle de este rubro para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, son los siguientes:

| Gastos generales | 01-01-2020 | 01-01-2019 | 01-07-2020 | 01-07-2019 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | 30-09-2020 | 30-09-2019 | 30-09-2020 | 30-09-2019 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Contratos de servicios | 16.668.667 | 22.233.369 | 5.180.399 | 7.697.098 |
| Contribuciones bienes raíces | 4.277.805 | 4.424.596 | 1.613.740 | 1.740.703 |
| Gastos imagen corporativa | 330.559 | 1.383.828 | 109.536 | 290.455 |
| Gasto operador canal de venta | 10.008.585 | 16.378.513 | 2.826.749 | 5.433.887 |
| Seguros, materiales y otros | 6.291.251 | 3.788.521 | 253.132 | 1.124.123 |
| Total | 37.576.867 | 48.208.827 | 9.983.556 | 16.286.266 |

Otros gastos por función:

El detalle de este rubro para los años terminados al 30 de septiembre 2020 y 2019, son los siguientes:

| Otros gastos por función | 01-01-2020 | 01-01-2019 | 01-07-2020 | 01-07-2019 |
|---------------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 30-09-2020 | 30-09-2019 | 30-09-2020 | 30-09-2019 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Bajas por siniestro y/o deterioro PPE | 181.621 | 52.013 | 22.858 | 27.017 |
| Bajas existencias | 119.995 | 64.205 | 117.319 | 37.610 |
| Multas e Indemnización | 289.011 | 39.096 | (2.164) | 12.018 |
| Contratos servicios reconstrucción | 2.735.171 | - | 168.635 | - |
| Otros gastos | 880.938 | 824.400 | (999.377) | 104.469 |
| Total | 4.206.736 | 979.714 | (692.729) | 181.114 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Depreciación y amortización:

El detalle de este rubro para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, son los siguientes:

| Depreciación, amortización | 01-01-2020 | 01-01-2019 | 01-07-2020 | 01-07-2019 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30-09-2020 | 30-09-2019 | 30-09-2020 | 30-09-2019 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Depreciación | 87.156.452 | 86.892.207 | 29.065.572 | 29.274.747 |
| Amortización | 647.930 | 491.440 | 227.875 | 210.384 |
| Total | 87.804.382 | 87.383.647 | 29.293.447 | 29.485.131 |

Resultado financiero y diferencia de cambio:

El resultado financiero y diferencia de cambio de la Sociedad, para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 son los siguientes:

| Resultado financiero | 01-01-2020 | 01-01-2019 | 01-07-2020 | 01-07-2019 |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30-09-2020 | 30-09-2019 | 30-09-2020 | 30-09-2019 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Ingresos financieros | | | | |
| Intereses de efectivo y otros medios equivalentes | 2.309.744 | 5.422.876 | 363.117 | 1.225.764 |
| Ingresos financieros swap | 2.691.156 | 2.114.748 | 309.927 | 928.462 |
| Otros ingresos financieros | 5.515.288 | 270.798 | 53.284 | 117.888 |
| Subtotal | 10.516.188 | 7.808.422 | 726.328 | 2.272.114 |
| Gastos financieros | | | | |
| Intereses y gastos por préstamos bancarios | (5.250.609) | (13.076.128) | (98.534) | (4.491.270) |
| Intereses y gastos por bonos | (64.832.551) | (49.048.699) | (25.322.877) | (17.174.873) |
| Otros gastos financieros | (2.655.852) | (1.918.399) | (680.708) | (721.952) |
| Subtotal | (72.739.012) | (64.043.226) | (26.102.119) | (22.388.095) |
| Pérdida resultado financiero | (62.222.824) | (56.234.804) | (25.375.791) | (20.115.981) |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

| Diferencia de cambio y unidades de reajuste | 01-01-2020 | 01-01-2019 | 01-07-2020 | 01-07-2019 |
|---|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| | 30-09-2020 | 30-09-2019 | 30-09-2020 | 30-09-2019 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Diferencia de cambio | | | | |
| Ganancia (pérdida) dif. de cambio (Créd. Ext., bonos, swap e Inversiones) | (49.402.504) | (44.827.783) | 57.193.432 | (66.956.646) |
| Total diferencias de cambio | (49.402.504) | (44.827.783) | 57.193.432 | (66.956.646) |
| Unidad de reajuste | | | | |
| Pérdida unidad de reajuste (bonos) | (12.786.439) | (17.579.589) | (1.068.069) | (4.798.652) |
| Total unidad de reajuste | (12.786.439) | (17.579.589) | (1.068.069) | (4.798.652) |

Otras ganancias (pérdidas):

Las otras ganancias (pérdidas) de la Sociedad para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, son los siguientes:

| Otras ganancias (pérdidas) | 01-01-2020 | 01-01-2019 | 01-07-2020 | 01-07-2019 |
|----------------------------|--------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 30-09-2020 | 30-09-2019 | 30-09-2020 | 30-09-2019 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Valor presente neto swap | (2.132.050) | 90.696 | (816.463) | 25.773 |
| Total | (2.132.050) | 90.696 | (816.463) | 25.773 |

Otros resultados integrales:

El detalle de este rubro para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, son los siguientes:

| Otros resultados integrales | 01-01-2020 | 01-01-2019 | 01-07-2020 | 01-07-2019 |
|---|--------------------|---------------------|------------------|--------------------|
| | 30-09-2020 | 30-09-2019 | 30-09-2020 | 30-09-2019 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Ganancia (pérdida) actuariales por planes de beneficios definidos | (407.590) | (739.712) | 581.421 | (209.599) |
| Pérdida por coberturas de flujos de efectivo | (8.114.673) | (10.142.862) | (1.058.252) | (4.943.225) |
| Total | (8.522.263) | (10.882.574) | (476.831) | (5.152.824) |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

22. Cauciones obtenidas de terceros

El detalle de las garantías recibidas al cierre del período, es el siguiente:

| Otorgante | Monto garantía M\$ | Operación que la origina | Relación |
|--|-----------------------|-----------------------------|-----------|
| Abengoa Chile S.A. | 68.538.185 | Contrato de Servicios | Proveedor |
| Alstom Chile S.A. | 360.237.476 | Contrato de Servicios | Proveedor |
| Alstom Transport S.A. | 37.366.618 | Contrato de Servicios | Proveedor |
| Arrigoni Proyectos Especiales | 6.786.843 | Contrato de Servicios | Proveedor |
| Besalco Dragados S.A. | 69.933.712 | Contrato de Servicios | Proveedor |
| CAF Chile S.A. | 922.445.666 | Contrato de Servicios | Proveedor |
| China Railway Tunnel GR.CO. Ltda. | 39.037.956 | Contrato de Servicios | Proveedor |
| Colas Rail | 4.009.338 | Contrato de Servicios | Proveedor |
| Colas Rail Establecimiento Permanente | 20.682.242 | Contrato de Servicios | Proveedor |
| Compañía Americana de Multiservicios | 4.991.004 | Contrato de Servicios | Proveedor |
| Consorcio El-OSSA S.A. | 107.029.572 | Contrato de Obras | Proveedor |
| Construcción y Auxiliar de Ferrocarril | 39.246.756 | Contrato de Obras | Proveedor |
| Construcciones Especializadas | 6.886.109 | Contrato de Obras | Proveedor |
| Dominion Instalaciones y Montajes S.A. | 7.468.625 | Contrato de Servicios | Proveedor |
| Elecnor Chile S.A. | 9.133.109 | Contrato de Servicios | Proveedor |
| ETF | 12.357.132 | Contrato de Servicios | Proveedor |
| Eurocorp Dos S.A. | 14.134.598 | Contrato de Servicios | Proveedor |
| Ferrostal Chile S.A. | 4.624.142 | Contrato de Servicios | Proveedor |
| Ferrovial Agroman Chile S.A. | 6.483.770 | Contrato de Servicios | Proveedor |
| Gabriela De Las Nieves Ramirez | 14.354.400 | Contrato de Servicios | Proveedor |
| IDOM Consulting, Engineering, Architecture S.A | 4.942.627 | Contrato de Servicios | Proveedor |
| Iron Mountain Chile S.A. | 93.508.249 | Contrato de Servicios | Proveedor |
| ISS Servicios Integrales Limitada | 3.897.722 | Contrato de Servicios | Proveedor |
| Obrascon Huarte Laín | 34.800.312 | Contrato de Servicios | Proveedor |
| OFC SpA | 20.119.270 | Contrato de Servicios | Proveedor |
| Proyectos y Soluciones Técnicas | 6.519.008 | Contrato de Servicios | Proveedor |
| Servicios de Aseo y Jardines Maclea | 3.189.101 | Contrato de Servicios | Proveedor |
| Servicios de Respaldo de Energía Técnica Ltda. | 5.593.934 | Contrato de Servicios | Proveedor |
| Sice Agencia Chile S.A. | 73.150.269 | Contrato de Servicios | Proveedor |
| Sociedad de Mantenimiento e Instalaciones Técnicas | 6.238.394 | Contrato de Servicios | Proveedor |
| Soler y Palau S.A. | 38.801.792 | Contrato de Servicios | Proveedor |
| Systra Agencia en Chile | 4.602.193 | Contrato de Servicios | Proveedor |
| Thales Canadá INC. | 15.134.011 | Contrato de Servicios | Proveedor |
| Thales International Chile Ltda. | 19.585.452 | Contrato de Servicios | Proveedor |
| Thyssenkrupp Elevadores S.A. | 5.906.511 | Contrato de Servicios | Proveedor |
| Otros | 93.000.446 | Contrato de Servicios | Proveedor |
| TOTAL | 2.184.736.544 | | |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

23. Políticas de gestión del riesgo

La Sociedad se enfrenta diversos riesgos, inherentes a las actividades que se desarrollan en el transporte público de pasajeros, además de riesgos asociados a los cambios en las condiciones de mercado de índole económico-financiero, casos fortuitos o de fuerza mayor, entre otros.

En la actualidad, producto de las medidas implementadas por el gobierno para contener la propagación del Covid-19, las que incluyen restricciones a la libre circulación de personas, Metro ha experimentado una significativa disminución en el número de pasajeros transportado, lo que ha repercutido en el riesgo asociado a la demanda. Con ello, los ingresos por transporte de la Compañía han sufrido una disminución respecto de los años precedentes. Asimismo, los ingresos provenientes de Canal de Ventas (-63% respecto al mismo periodo del año anterior), Arriendos de locales, espacios comerciales y publicitarios (-25% respecto al mismo periodo del año anterior), entre otros, han presentado menores ingresos por efecto de la pandemia y el confinamiento.

Dado lo anterior, la administración ha adoptado medidas que han permitido mitigar en parte los efectos de la pandemia, estableciendo una reducción de los horarios de funcionamiento, reducción en la oferta de trenes y ejecutando planes de sanitización tanto de dependencias de Metro, como también en los trenes con la finalidad de resguardar la medidas sanitarias tanto de los pasajeros como del personal de Metro. Estos puntos se profundizarán en el apartado Medidas adoptadas por Covid-19.

23.1 Descripción del mercado donde opera la Sociedad

El principal mercado en el cual participa la Sociedad es el transporte público de pasajeros en la Región Metropolitana y está constituido por usuarios que buscan un viaje rápido y seguro.

Como actividades anexas al giro principal de la Sociedad están los servicios de recaudación de cuotas de transporte y venta de medios de pago (tarjetas Bip), arriendo de espacios publicitarios, arriendo de locales y espacios comerciales en las estaciones de la red, entre otras.

Tarifas

A partir del 10 de febrero de 2007, la Sociedad forma parte del Sistema Integrado de Transporte Público de Pasajeros de Santiago (Red Metropolitana de Movilidad) y sus ingresos tarifarios pasan a estar en función al número de pasajeros transportados efectivamente validados y de la tarifa técnica que se encuentra establecida en el Anexo N° 1 de las Bases de Licitación de Uso de Vías de la ciudad de Santiago.

Con fecha 14 de diciembre de 2012 se suscribió Convenio de Transporte en reemplazo del anexo N°1, antes referido.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

A contar del 11 de febrero de 2019 rige un nuevo convenio de Transporte, donde se establece una tarifa plana de \$ 480,18 por pasajero transportado validado, tomando como base noviembre de 2018, y que es actualizada mensualmente por el polinomio de indexación, incluido en este nuevo convenio, que recoge la variación de las variables que componen la estructura de costos de largo plazo de la Sociedad (IPC, dólar, euro, precio de la potencia y energía eléctrica). Lo anterior, permite un hedge natural parcial ante variaciones del costo, producto de un alza en alguna de las variables que componen el polinomio.

El 5 de febrero de 2020 se firma una modificación al Convenio de Transporte el cual comienza a regir a partir del 10 de febrero de 2020, donde se establece una extensión de 12 meses al plazo de vigencia del convenio firmado en el 2019, materializando así una vigencia hasta 11 febrero de 2021. Adicionalmente, se establece el ingreso asociado a las estaciones Intermodales a través de una remuneración fija, eliminando de la tarifa base el concepto asociado y reemplazándolo por cuotas de ingresos fijos expresados en UF generándose así una nueva tarifa base de \$ 478,67 por pasajero transportado validado, tomando como base noviembre de 2018.

Con respecto a la tarifa, cabe señalar que la tarifa a público es distinta de la que percibe la Sociedad por pasajero transportado, mientras en septiembre de 2020 los clientes pagaron \$ 800 en hora punta, \$ 720 en horario valle y \$ 640 en horario bajo, en promedio la Sociedad percibió ese mes una tarifa técnica de \$ 516,43 por cada pasajero.

Por otra parte, a contar del 01 de julio de 2013, comienza a regir el contrato de prestación de los servicios complementarios de emisión y postventa del medio de acceso y provisión de red de comercialización y carga del medio de acceso al sistema de transporte público de pasajeros de Santiago, entre el Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones de Chile y Metro S.A.

A partir del 22 de octubre de 2019, comienza a regir el contrato de prestación de los servicios complementarios de emisión y postventa del medio de acceso y provisión de red de comercialización y carga del medio de acceso al sistema de transporte público de pasajeros de Santiago, entre el Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones de Chile y Metro S.A.

Demanda

La Sociedad es parte del Sistema Integrado de Transporte Público de Pasajeros (Red Metropolitana de Movilidad). A septiembre del 2020, Metro alcanzó una afluencia de 182,2 millones de pasajeros, con un promedio de 0,82 millones de viajes en día laboral.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

El riesgo relacionado a la demanda de pasajeros de Metro se asocia principalmente al nivel de actividad económica del país, nivel de empleo y a la calidad del servicio de transporte de pasajeros de superficie (buses); en efecto, la demanda de transporte de pasajeros es una demanda derivada de las demás actividades económicas. Es así como a septiembre del 2020, se observa una disminución de 387,4 millones de viajes, variación negativa de 68,0% respecto a igual fecha del año 2019. Lo anterior, se explica principalmente como resultado del Covid-19 y las medidas implementadas por el gobierno para contener su propagación. Asimismo, tras los hechos de violencia que afectaron la red, ocurridos a partir de octubre de 2019 y los daños sufridos han contribuido a reducir la afluencia de los primeros meses del año. Al 30 de septiembre de 2020, la red de Metro opera con la totalidad de sus estaciones (136 estaciones), tras el avance en el proceso de reconstrucción.

Medidas adoptadas por Covid-19

El brote de coronavirus y las medidas implementadas en Chile para contener su propagación o el daño económico sufrido como resultado del coronavirus han tenido y continuarán teniendo un impacto en nuestro negocio, posición financiera, resultados operacionales y liquidez. En particular, lo anterior ha contribuido a una desaceleración general de la economía chilena y como consecuencia a una reducción significativa en la cantidad de pasajeros que transportamos. La pandemia y sus consecuencias han generado atrasos en los proyectos que mantiene la empresa y han requerido la implementación de medidas para reducir costos, con el objeto de no poner en riesgo el cumplimiento de nuestros covenants financieros asociados a los instrumentos de deuda o el cumplimiento de nuestras obligaciones en general.

Respecto a la demanda, la Sociedad es parte del Sistema Integrado de Transporte Público de Pasajeros (Red Metropolitana de Movilidad). A septiembre del 2020, Metro alcanzó una afluencia de 182,2 millones de pasajeros, con un promedio de 0,82 millones de viajes en día laboral. Es así como a septiembre del 2020, se observa una disminución de 387,4 millones de viajes, variación negativa de 68,0% respecto a igual fecha del año 2019. Lo anterior, se explica principalmente como resultado del Covid-19 y las medidas implementadas por el gobierno para contener su propagación, entre las cuales se incluyen restricciones a la libre circulación de personas (cuarentenas, plan paso a paso), además del distanciamiento social, la implementación de teletrabajo y la suspensión de clases, medidas que han contribuido a una significativa disminución en el número de pasajeros que transportamos durante el año 2020. Asimismo, tras los hechos de violencia que afectaron la red, ocurridos a partir de octubre de 2019 y los daños sufridos han contribuido a reducir la afluencia de los primeros meses del año. Al 30 de septiembre de 2020, la red de Metro opera con la totalidad de sus estaciones (136 estaciones), tras el avance en el proceso de reconstrucción.

Asimismo, los ingresos provenientes de Canal de Ventas (-63% respecto al mismo periodo del año anterior), Arriendos de locales, espacios comerciales y publicitarios (-25% respecto al mismo periodo del año anterior), entre otros, han presentado menores ingresos por efecto de la pandemia y el confinamiento.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Entre las medidas operacionales que ha tomado la empresa para enfrentar la pandemia, se encuentran:

- ✓ Reducción en el horario de operación de Metro, de acuerdo a lo establecido por las medidas sanitarias, acorde a la restricción de la libre circulación de personas en horarios establecidos (toque de queda).
- ✓ Ajustes a los programas de oferta de trenes, de acuerdo al actual nivel de demanda de pasajeros presentado en la red. A septiembre de 2020, la oferta alcanzó un total de 78,7 millones de Coche-Km, lo que corresponde a un 35,8% menos que la oferta del mismo periodo del año anterior (122,5 millones de Coche – Km)
- ✓ Incorporación de medidas de sanitización de dependencias y trenes.

Dichas medidas tienen como objetivo entregar un servicio de transporte con un estándar sanitario acorde a la pandemia, tratando de resguardar dentro de lo posible la salud de pasajeros y trabajadores. Al 30 de septiembre del año 2020, la empresa ha incurrido en gastos asociados a medidas sanitarias por un total de M\$ 248.930, derivados principalmente de insumos como mascarillas, guantes, elementos higienizantes y en medidas de sanitización tanto en los trenes, como en las dependencias de Metro.

Riesgo de liquidez por Covid-19

En términos financieros, Metro no prevé problemas de liquidez o solvencia para la Compañía, debido a la emisión de bonos realizada en el mercado internacional por USD 1.500 millones, ya que dichos recursos fueron utilizados en operaciones de refinanciamiento, optimizando la estructura financiera.

Cabe señalar, que Metro cuenta con el compromiso del Estado, el cual ha mantenido la capitalización continúa de la compañía para ejecutar su plan de crecimiento y de reconstrucción de la red, tras los hechos de violencia ocurridos a partir de octubre de 2019 y que dañaron 118 de las 136 estaciones.

23.2 Riesgos financieros

Los principales riesgos financieros a los que se encuentra expuesto Metro de Santiago y que surgen de activos y pasivos financieros son: riesgo de mercado, riesgo de liquidez y riesgo crediticio.

En los préstamos con instituciones financieras, la tasa nominal es similar a la tasa efectiva debido a que no existen costos de transacción adicional que deban ser considerados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Riesgo de mercado

La tarifa técnica de Metro S.A. es actualizada mensualmente por el polinomio de indexación que recoge la variación de las variables que componen la estructura de costos de largo plazo de la Sociedad (IPC, dólar, euro, precio de la potencia y energía eléctrica). Lo anterior permite un hedge natural parcial ante variaciones del costo, producto de un alza en alguna de las variables que componen el polinomio.

La Compañía, siguiendo la política de gestión de riesgos financieros, realiza contrataciones de derivados financieros para cubrir su exposición a la variación de moneda (tipo de cambio) e inflación. Los derivados de monedas se utilizan para fijar la tasa de cambio del dólar respecto al peso (CLP) y Unidad de Fomento (UF), producto de inversiones u obligaciones existentes en monedas distintas al peso. Estos instrumentos corresponden a Cross Currency Swap, los que alcanzan un saldo de MMUSD 160 y 300 al 30 de septiembre 2020 y al cierre del año 2019, respectivamente. Dichos instrumentos cumplen con los criterios de contabilidad de cobertura bajo IFRS 9 a partir del año 2019.

En particular, la Sociedad se encuentra expuesta a dos riesgos de mercado, estos son riesgo tasa de interés y riesgo tipo de cambio.

Riesgo de tasa de interés

Al mes de septiembre del año 2020, la proporción de la deuda a tasa variable presenta una considerable variación respecto a diciembre de 2019, producto de operaciones de refinanciamiento realizadas. Con fecha 4 de mayo de 2020 Metro logra la colocación de los siguientes bonos en el mercado internacional: i) MMUSD 500 a 3,65% con vencimiento en 2030 y ii) MMUSD 1.000 a 4,70% con vencimiento en 2050. Los fondos recaudados fueron destinados principalmente al refinanciamiento de pasivos de la empresa.

Adicionalmente, con fecha 6 de mayo del 2020 Metro logró completar un Tender Offer sobre Bono Internacional 2024 (4,75%) sobre el 67,55% del saldo insoluto, quedan por amortizar desde esa fecha un monto de MMUSD 162. Lo anterior, generó que el 100% de la deuda de la empresa esté asociada a tasa fija, mitigando el presente riesgo, tal como se observa en el cuadro siguiente:

| Composición de la Deuda | 30-09-2020 % | 31-12-2019 % |
|-------------------------|-----------------|-----------------|
| Tasa fija | 100,0 | 79,3 |
| Tasa variable | - | 20,7 |
| Total | 100,0 | 100,0 |

Riesgo de tipo de cambio e inflación

La Sociedad mantiene obligaciones con instituciones financieras y ha emitido bonos en el mercado extranjero, pactados en monedas extranjeras, para financiar las extensiones de la red de Metro. Con objeto de minimizar el riesgo de tipo de cambio, la Sociedad tiene contratados derivados financieros del tipo Cross Currency Swap que al 30 de septiembre de 2020 alcanzan un total de MMUSD 160.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

El siguiente cuadro muestra la composición de la deuda de la Sociedad, expresada en millones de dólares (considera las operaciones de derivados vigentes).

| Estructura de Deuda Financiera | 30-09-2020 | | | 31-12-2019 | | |
|--------------------------------|------------------|--------------|------|------------------|--------------|------|
| | Moneda de Origen | Eq. en MMUSD | % | Moneda de Origen | Eq. en MMUSD | % |
| Deuda UF | MUF 36.514 | 1.330 | 39% | MUF 41.289 | 1.561 | 53% |
| Deuda USD | MMUSD 2.059 | 2.059 | 61% | MMUSD 1.370 | 1.370 | 47% |
| Total Deuda Financiera | | 3.389 | 100% | | 2.931 | 100% |

La estructura de la deuda financiera contratada al 30 de septiembre de 2020 está compuesta 39% en UF y 61% en dólares.

Esta composición es definida por la Política de Cobertura de Riesgos Financieros de Metro, cuyo objetivo es mitigar el riesgo financiero derivado del efecto Tipo de Cambio y Tasas de Interés, lo cual tiene por finalidad asegurar la capacidad de generación de flujos que permitan cumplir con los compromisos financieros de la Compañía.

La estructura por moneda está en línea con los flujos operacionales de Metro, que, dado el Polinomio de Indexación, actualiza la tarifa técnica de la Sociedad ante variaciones del Dólar e IPC, además de otras variables, con lo que se produce un hedge natural parcial entre el flujo operacional de largo plazo y el servicio de deuda.

Al efectuar un análisis de sensibilidad sobre el Estado Consolidado de Resultados Integrales al 30 de septiembre de 2020, ante una eventual depreciación / apreciación del 5% del peso chileno respecto al dólar estadounidense, considerando todos los demás parámetros constantes, se estima que se generaría una pérdida o utilidad no realizada de M\$ 81.142.833, la cual corresponde al efecto contable sobre el capital de la deuda en dólares y no al efecto en caja, ya que este último es cubierto por la política antes descrita.

| Análisis de sensibilidad Efecto en Resultados a septiembre 2020 | Depreciación 5% M\$ | Apreciación 5% M\$ |
|--|------------------------|-----------------------|
| Impacto ante variación de 5% en tipo de cambio CLP/USD | 81.142.833 | (81.142.833) |

De igual forma, al realizar el ejercicio ante una eventual apreciación del 3% del valor de la UF, considerando todos los demás parámetros constantes, se estima que se generaría una pérdida no realizada de M\$ 31.446.870, la cual corresponde al efecto contable sobre el capital de la deuda en UF y no al efecto en caja, ya que el igual que la moneda dólar, este también es cubierto por la Política de Cobertura de Riesgos Financieros.

| Análisis de sensibilidad Efecto en Resultados a septiembre 2020 | Apreciación 3% M\$ |
|--|-----------------------|
| Impacto ante variación de 3% en el valor de la UF | 31.446.870 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 201

Es importante señalar, que los resultados que generan las sensibilizaciones antes presentadas producen sólo efectos de pérdida o ganancias no realizadas en las partidas de Diferencia de Cambio y Resultado por Unidades de Reajuste. Por tanto, lo anterior no afecta el objetivo de cubrir el flujo de caja de la Compañía, puesto que, al contar con un polinomio de indexación para el reajuste de la tarifa técnica, cumple la función de hedge natural parcial haciendo posible mitigar los efectos en el flujo operacional de las variables macroeconómicas antes analizadas, incluidas en el polinomio, generando un calce para el flujo de caja de Metro.

Riesgo de liquidez

Los ingresos tarifarios asociados al transporte de pasajeros de Metro S.A., conforme al Convenio de Transportes, se descuentan diariamente de los fondos recaudados por el Canal de Ventas de la Sociedad, en condiciones de afluencia normal, generan la liquidez necesaria para cubrir los compromisos adquiridos. Estos ingresos corresponden aproximadamente al 80% del total de ingresos ordinarios.

El detalle de los vencimientos de la deuda contratada, según plazos, que devengan interés separando en capital e intereses a pagar es el siguiente:

| | Hasta 1 año M\$ | 1 a 3 años M\$ | 3 a 5 años M\$ | 5 años y más M\$ | Total M\$ |
|--------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| Capital | 54.367.134 | 315.305.354 | 178.721.918 | 2.122.922.059 | 2.671.316.465 |
| Intereses | 118.251.371 | 215.151.614 | 205.353.241 | 1.558.629.061 | 2.097.385.287 |
| Total | 172.618.505 | 530.456.968 | 384.075.159 | 3.681.551.120 | 4.768.701.752 |

El detalle de los vencimientos de la deuda contratada, segregando la parte corriente en los tramos según plazos es el siguiente:

| Vencimientos | 30-09-2020 | | | Total |
|--------------------------------|----------------------|------------------------------|----------------------------|-------------------|
| | Hasta 30 días M\$ | 30 días hasta 90 días M\$ | 90 días hasta 1 año M\$ | |
| Vencimientos de Capital | 1.507.152 | 18.751.293 | 34.108.689 | 54.367.134 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Estructura de pasivos financieros

A continuación se presenta la deuda financiera, agrupada según plazo al vencimiento.

| Pasivos Financieros | 30-09-2020 | | | | |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| | Hasta 1 año M\$ | 1 a 3 años M\$ | 3 a 5 años M\$ | 5 años y más M\$ | Total M\$ |
| Préstamos que devengan intereses | 9.411.175 | 9.858.426 | 3.903.554 | 4.167.944 | 27.341.099 |
| Obligaciones con el público-Bonos | 79.478.658 | 305.446.928 | 174.818.364 | 2.082.271.957 | 2.642.015.907 |
| Operaciones de Derivados | 597.097 | - | - | - | 597.097 |
| Total | 89.486.930 | 315.305.354 | 178.721.918 | 2.086.439.901 | 2.669.954.103 |

| Pasivos Financieros | 31-12-2019 | | | | |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| | Hasta 1 año M\$ | 1 a 3 años M\$ | 3 a 5 años M\$ | 5 años y más M\$ | Total M\$ |
| Préstamos que devengan intereses | 71.407.756 | 175.551.934 | 115.152.239 | 116.969.547 | 479.081.476 |
| Obligaciones con el público-Bonos | 78.368.327 | 151.510.680 | 155.889.085 | 1.357.129.544 | 1.742.897.636 |
| Operaciones de Derivados | 4.203.490 | - | - | - | 4.203.490 |
| Total | 153.979.573 | 327.062.614 | 271.041.324 | 1.474.099.091 | 2.226.182.602 |

En general, la estructura de deuda de la Sociedad está compuesta principalmente por bonos y en menor medida por créditos bancarios a largo plazo, orientada a asegurar la estabilidad financiera y mejorar el calce con los plazos de madurez de sus activos.

A continuación, se presenta el valor libro y valor razonable, de la deuda en créditos y bonos de Metro S.A. al 30 de septiembre de 2020.

| | Valor libro M\$ | Valor Razonable M\$ |
|----------|--------------------|------------------------|
| Créditos | 27.341.099 | 27.416.403 |
| Bonos | 2.642.015.907 | 3.496.584.739 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Técnica de Valoración: Flujos de efectivo descontados; el modelo de valoración, nivel 2, considera el valor presente del pago esperado descontado usando una tasa de descuento ajustada por riesgo.

Para el cálculo del valor razonable se utiliza la siguiente metodología:

Créditos: Flujos de efectivo descontados de cada crédito utilizando la curva libor 180 USD al cierre de cada trimestre, donde el valor razonable es la suma del valor presente de cada uno de los créditos.

Bonos Locales: Flujos de efectivo descontados de cada bono, utilizando las tasas de valorización de RiskAmerica, cada bono se descuenta a su respectiva tasa.

Bono Internacional: Se considera la tasa que informa Bloomberg respecto de las transacciones que se realizan en la fecha de cierre del trimestre.

Riesgo crediticio

El riesgo de crédito de la Sociedad se deriva de su exposición a que su contraparte en determinado contrato o instrumento financiero no cumpla sus obligaciones. Así, se considera tanto el crédito otorgado a clientes, como los activos financieros en cartera.

Cuentas por cobrar

El riesgo de las cuentas por cobrar proveniente de la actividad comercial (transporte de pasajeros) es limitado, pues más del 80% de ingresos de la Sociedad se reciben diariamente en efectivo, en tanto que la fracción restante corresponde a ingresos no relacionados con el negocio principal. No obstante, producto de los efectos de la pandemia, es posible que la distribución anterior experimente cambios, los que están siendo monitoreados permanentemente.

El máximo nivel de exposición al riesgo crediticio está dado por el stock de deudores comerciales.

| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 30-09-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Deudores comerciales, bruto | 12.113.570 | 10.521.935 |
| Deterioro deudores comerciales | (829.246) | (653.886) |
| Deudores comerciales, neto | 11.284.324 | 9.868.049 |
| Deudores canal de venta, neto | 1.910.869 | 3.783.958 |
| Otras cuentas por cobrar, neto | 1.819.578 | 2.437.997 |
| Total | 15.014.771 | 16.090.004 |

Los deudores corresponden principalmente a arriendos de locales comerciales, publicidad y facturas por cobrar, con una baja morosidad en situaciones de normalidad. No obstante, a raíz del Covid-19, es posible experimentar cambios respecto de estos niveles. La Sociedad mantiene un monitoreo constante del impacto financiero y la evolución de los deudores.

El deterioro de las cuentas por cobrar es determinado por los informes emitidos por la División Negocios de la Sociedad, considerando el tramo de mora de la cuenta, así como las gestiones de cobranzas judiciales y extrajudiciales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

De acuerdo a su antigüedad, el análisis de cuentas por cobrar es el siguiente:

| Antigüedad deudores comerciales, neto | 30-09-2020 | 31-12-2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Menor a 3 meses | 7.676.277 | 4.231.606 |
| De 3 meses a 1 año | 3.324.325 | 5.113.450 |
| Mayor a 1 año | 283.722 | 522.993 |
| Total | 11.284.324 | 9.868.049 |

| Antigüedad deudores canal de venta, neto | 30-09-2020 | 31-12-2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Menor a 3 meses | 1.883.864 | 3.685.763 |
| De 3 meses a 1 año | 4.768 | 71.664 |
| Mayor a 1 año | 22.237 | 26.531 |
| Total | 1.910.869 | 3.783.958 |

| Vencimiento otras cuentas por cobrar, neto | 30-09-2020 | 31-12-2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Menor a 3 meses | 1.380.379 | 1.974.972 |
| De 3 meses a 1 año | 439.199 | 463.025 |
| Total | 1.819.578 | 2.437.997 |

Activos financieros

El nivel de exposición al riesgo de los activos financieros se encuentra establecido en la Política de Inversiones Financieras de la Sociedad.

Al cierre de septiembre 2020, los saldos de activos financieros son los siguientes:

| Activos Financieros | 30-09-2020 | | | |
|--|--------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| | Hasta 1 año | 1 a 5 años | 5 años y más | Total |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | | | | |
| Disponibles | 2.285.341 | - | - | 2.285.341 |
| Depósitos a Plazo | 329.040.193 | - | - | 329.040.193 |
| Pactos de Retroventa | - | - | - | - |
| Subtotal | 331.325.534 | - | - | 331.325.534 |
| Otros Activos Financieros | | | | |
| Inversiones financieras | 60.802.228 | - | - | 60.802.228 |
| Operaciones de derivados | 931.769 | 15.461.398 | - | 16.393.167 |
| Arrendamiento financiero | 79.437 | 533.466 | 1.335.098 | 1.948.001 |
| Pagarés por cobrar | - | 382.085 | - | 382.085 |
| Deudor publicidad | - | 29.335.595 | 23.468.476 | 52.804.071 |
| Otras cuentas por cobrar | - | 3.732 | - | 3.732 |
| Subtotal | 61.813.434 | 45.716.276 | 24.803.574 | 132.333.284 |
| Total | 393.138.968 | 45.716.276 | 24.803.574 | 463.658.818 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Al cierre del año 2019, los saldos de activos financieros, son los siguientes:

| Activos Financieros | 31-12-2019 | | | |
|--|--------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| | Hasta 1 año M\$ | 1 a 5 años M\$ | 5 años y más M\$ | Total M\$ |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | | | | |
| Disponibles | 4.761.726 | - | - | 4.761.726 |
| Depósitos a Plazo | 99.295.250 | - | - | 99.295.250 |
| Pactos de Retroventa | 2.446.293 | - | - | 2.446.293 |
| Subtotal | 106.503.269 | - | - | 106.503.269 |
| Otros Activos Financieros | | | | |
| Inversiones financieras | 151.649.628 | - | - | 151.649.628 |
| Operaciones de Derivados | 4.601.090 | 12.080.632 | - | 16.681.722 |
| Arrendamiento financiero | 236.840 | 418.836 | 1.500.363 | 2.156.039 |
| Pagarés por cobrar | - | 678.522 | - | 678.522 |
| Deudor publicidad | - | 27.603.058 | 19.322.141 | 46.925.199 |
| Otras cuentas por cobrar | - | 5.329 | - | 5.329 |
| Subtotal | 156.487.558 | 40.786.377 | 20.822.504 | 218.096.439 |
| Total | 262.990.827 | 40.786.377 | 20.822.504 | 324.599.708 |

El plazo promedio al vencimiento de las inversiones financieras al 30 de septiembre de 2020 es menor a 90 días, y se encuentran invertidas en bancos autorizados en la Política de Inversiones Financieras de Metro S.A.

Lo anterior se debe a la Política de Inversión Financiera de la Sociedad, apunta a reducir los riesgos por la vía de diversificar la cartera, estableciendo límites máximos a invertir por cada banco, junto con considerar clasificaciones de riesgo mínimas por emisor.

23.3 Gestión de riesgo del capital

En relación a la gestión del capital, la Sociedad busca mantener una estructura óptima de capital reduciendo su costo y asegurando la estabilidad financiera de largo plazo, junto con velar por el cumplimiento de sus obligaciones y covenants financieros establecidos en los contratos de deuda.

Cada año Metro S.A. mediante Junta Extraordinaria de Accionistas capitaliza los aportes del Fisco asociados al financiamiento de sus proyectos de expansión.

La Sociedad, hace seguimiento de la estructura de capital a través de los índices de endeudamiento y patrimonio, los que se muestran a continuación:

| Índices | 30-09-2020 | 31-12-2019 |
|-----------------------|------------|------------|
| Endeudamiento (veces) | 1,18 | 0,86 |
| Patrimonio (MM\$) | 2.559.343 | 2.848.212 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

23.4 Riesgo de “commodities”

Entre los factores de riesgo de commodities de la Sociedad se encuentra el suministro de energía eléctrica que requiere para su operación y la necesidad de continuidad en el servicio, esto ante eventuales interrupciones de este suministro. Al respecto, la Sociedad dispone de un sistema de alimentación que le permite disminuir la exposición ante cortes en el suministro, al tener conexión directa en cuatro puntos al Sistema Eléctrico Nacional, que alimentan las Líneas 1, 2 y 5, dos puntos que alimentan las líneas 3 y 6, como también, dos puntos para la alimentación de Líneas 4 y 4A.

Además, se puede señalar que los sistemas de alimentación de energía eléctrica se encuentran duplicados y frente a la falla de uno de ellos siempre existe un respaldo que permite mantener el suministro de energía para la operación de la red en forma normal.

Los sistemas de control operacional están diseñados con criterios redundantes, es decir, estos funcionan en la modalidad stand by, de manera que ante la ausencia de uno de los sistemas, el otro entra en operación en forma inmediata, manteniendo la operación normal de la red.

Para el caso de las Líneas 1, 2 y 5, ante la eventualidad de una caída en el Coordinador Eléctrico Nacional, la empresa distribuidora tiene definido como primera prioridad la reposición del suministro que alimenta el barrio cívico de Santiago, lo que permite que la red de Metro tenga energía en forma simultánea, puesto que Metro es suministrado por los mismos alimentadores.

Actualmente el suministro eléctrico es realizado a través de tres empresas; San Juan, El Pelicano y Enel. Las dos primeras corresponden a una generación eólica y una fotovoltaica respectivamente, cuyos contratos fueron suscritos el 19 de mayo del 2016 con una duración de 15 años y suministran el 60% de la energía de Metro a través de Energías Renovables No Convencionales (ERNC). Asimismo, la última empresa (ENEL) es una compañía distribuidora con la cual se firmó un contrato en septiembre del 2015 por el 40% de la energía horaria y finaliza en diciembre del 2023.

Con fecha 29 de diciembre 2018, se produce la venta de central El Pelicano, cambiando solo su controlador (Sunpower), sin generar riesgos operacionales para el suministro eléctrico de Metro.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

24. Medio ambiente

Los desembolsos relacionados con el mejoramiento y/o inversión que afectan en forma directa o indirecta a la protección del medio ambiente, por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, son los siguientes:

| Proyecto | Imputados a gastos de administración | | Imputados a propiedades, planta y equipo | | Desembolsos comprometidos a futuro |
|---------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|--|--------------------------|------------------------------------|
| | 01-01-2020 30-09-2020 | 01-01-2019 30-09-2019 | 01-01-2020 30-09-2020 | 01-01-2019 30-09-2019 | 2020 Monto |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Ruidos y vibraciones | 26.130 | 498 | 2.109.964 | 1.533.423 | 1.348.817 |
| Tratamiento de residuos | 60.191 | 46.782 | 366.959 | 17.949 | 895.647 |
| Aguas de infiltración | 109.846 | 88.290 | - | - | 30.657 |
| Gestión ambiental | 2.126 | 6.649 | 1.766.098 | 3.294.726 | 1.965.172 |
| Monitoreo de parámetros contaminantes | 3.657 | - | - | - | 4.300 |
| Total | 201.950 | 142.219 | 4.243.021 | 4.846.098 | 4.244.593 |

Los proyectos señalados se encuentran en proceso al 30 de septiembre de 2020.

25. Sanciones

La Sociedad y sus Directores no han recibido sanciones durante los períodos 2020 y 2019, por parte de la Comisión para el Mercado Financiero u otra entidad fiscalizadora.

26. Hechos posteriores

Por carta N° 469 del 24 de noviembre de 2020, en sesión ordinaria de Directorio de la Sociedad, celebrada con fecha 23 de noviembre de 2020, y en relación con los contratos de emisión de bonos por línea de títulos correspondientes a las líneas inscritas en el Registro de Valores de esa Comisión bajo los números 515, con emisiones vigentes correspondientes a la Serie I; 619, con emisiones vigentes con cargo a la Serie J; 681, con emisiones vigentes con cargo a las Series K y L; (en adelante, conjuntamente como los “Contratos de Emisión de Bonos”) se acordó, por unanimidad, solicitar a los Representantes de los Tenedores de Bonos respectivos que se cite a Junta de Tenedores de Bonos.

Lo anterior, con el objeto de proponer a los respectivos tenedores de bonos una modificación de la obligación de resguardo financiero (*covenant*) referida a la relación de cobertura de intereses establecida en las respectivas cláusulas de los mencionados Contratos de Emisión de Bonos, en los términos y condiciones que se informarán con motivo de las aludidas juntas de tenedores de bonos.

Por carta N° 470 del 24 de noviembre de 2020, por acuerdo de Directorio, adoptado por unanimidad de los directores asistentes, en sesión celebrada el 23 de noviembre de 2020, se resolvió convocar a Junta Extraordinaria de Accionistas de la Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A., para el 29 de diciembre de 2020, a las 12:30 horas, en las oficinas de la Empresa o en forma remota, en el marco de lo dispuesto en la NCG N° 435 y Oficio Circular N°1.141 de la CMF, con el objeto de pronunciarse sobre la capitalización de aportes por la suma de \$167.341.401.900.

Entre 01 de octubre de 2020 y la fecha de emisión de los estados financieros no han ocurrido otros hechos posteriores que afecten a los presentes estados financieros.

Julio E. Pérez Silva
Contador General

Rubén Alvarado Vigar
Gerente General