

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

**Estados Financieros Consolidados Intermedios**

**Por los períodos terminados**

**Al 30 de septiembre de 2021, 2020 (No auditado) y 31 de diciembre de 2020**



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

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS**

**Por los períodos terminados**

**Al 30 de septiembre de 2021, 2020 (No auditado) y 31 de diciembre de 2020**

---

Contenido:

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios

Estados Intermedios Consolidados de Resultados Integrales

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 .....	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 .....	14
2.4 Propiedades, planta y equipo.....	15
2.5 Propiedades de inversión.....	16
2.6 Activos intangibles distintos de la plusvalía .....	16
2.6.1 Servidumbres .....	16
2.6.2 Programas informáticos .....	17
2.7 Ingresos y costos financieros.....	17
2.8 Pérdida por deterioro de valor de activos no financieros.....	17
2.9 Activos financieros .....	18
2.9.1 Activos financieros a costo amortizado .....	18
2.9.2 Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral.....	18
2.9.3 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.....	18
2.10 Inventarios.....	19
2.11 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....	19
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 .....	20
2.16 Impuesto a la renta e impuestos diferidos .....	23

2.17	Beneficios a los empleados .....	23
2.17.1	Vacaciones al personal .....	23
2.17.2	Obligaciones por indemnización años de servicio (PIAS) .....	23
2.17.3	Bonos de incentivo .....	24
2.18	Provisiones .....	24
2.19	Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes .....	24
2.20	Reconocimiento de ingresos y gastos .....	24
2.21	Contratos de arriendos .....	25
2.22	Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de interpretaciones (CINIIF) .....	26
Nota 3.	Estimación y criterios contables de la Administración .....	28
3.1	Obligaciones por indemnizaciones por años de servicio .....	28
3.2	Vidas útiles de propiedades, planta y equipo .....	28
3.3	Litigios y otras contingencias .....	28
3.4	Mediciones y/o valorizaciones a valor razonable .....	29
Nota 4.	Efectivo y equivalentes al efectivo .....	32
Nota 5.	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes .....	34
Nota 6.	Inventarios .....	36
Nota 7.	Activos intangibles distintos de la plusvalía .....	36
Nota 8.	Propiedades, planta y equipo .....	38
Nota 9.	Propiedades de inversión .....	42
Nota 10.	Otros activos financieros corrientes y no corrientes .....	44
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 .....	58
Nota 14.	Saldos y transacciones con entidades relacionadas .....	59
Nota 15.	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar .....	61
Nota 16.	Información por segmentos .....	61
Nota 17.	Beneficios a los empleados .....	62
Nota 18.	Impuestos a las ganancias .....	65
Nota 19.	Provisiones, contingencias y garantías .....	66
Nota 20.	Cambios en el patrimonio .....	68
Nota 21.	Ingresos y egresos .....	71
Nota 22.	Cauciones obtenidas de terceros .....	76
Nota 23.	Moneda nacional y extranjera .....	77

Nota 24    Políticas de gestión del riesgo ..... 79

    24.1 Descripción del mercado donde opera la Sociedad ..... 79

    24.2 Riesgos financieros ..... 82

    24.3 Gestión de riesgo del capital ..... 89

    24.4 Riesgo de “Commodities” ..... 89

Nota 25.    Medio ambiente ..... 90

Nota 26.    Sanciones ..... 90

Nota 27.    Hechos posteriores ..... 90

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 (No auditado) y 31 de diciembre de 2020

(en miles de pesos)

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTA</b>	<b>30-09-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	541.210.776	405.182.146
Otros activos financieros corrientes	10	201.305.353	94.655.396
Otros activos no financieros corrientes	11	14.104.351	9.725.658
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	5	17.958.808	20.509.029
Inventarios	6	18.870.757	19.343.911
Activos por impuestos corrientes		1.780.805	1.184.782
<b>Total activos corrientes</b>		<b>795.230.850</b>	<b>550.600.922</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros activos financieros no corrientes	10	121.568.520	9.665.238
Otros activos no financieros no corrientes	11	81.810.083	81.767.961
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes		1.001.680	953.272
Activos intangibles distintos de la plusvalía	7	8.304.292	8.167.647
Propiedades, planta y equipo	8	5.126.254.258	5.038.022.628
Propiedades de inversión	9	26.562.716	25.024.188
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>5.365.501.549</b>	<b>5.163.600.934</b>
<b>Total activos</b>		<b>6.160.732.399</b>	<b>5.714.201.856</b>

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

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios, continuación

Al 30 de septiembre de 2021 (No auditado) y 31 de diciembre de 2020

(en miles de pesos)

<b>PATRIMONIO Y PASIVOS</b>	<b>NOTA</b>	<b>30-09-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Otros pasivos financieros corrientes	12	94.715.010	87.304.371
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	15	96.896.955	101.303.209
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	14	2.594.409	75.800
Otras provisiones corrientes	19	782.459	331.499
Beneficios a los empleados corrientes	17	18.513.964	15.382.408
Otros pasivos no financieros corrientes	13	16.904.825	12.915.217
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>230.407.622</b>	<b>217.312.504</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros pasivos financieros no corrientes	12	3.153.058.831	2.448.997.597
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes	15	3.012.088	2.305.527
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes	14	21.968.519	165.106.291
Beneficios a los empleados no corrientes	17	11.883.984	13.061.941
Otros pasivos no financieros no corrientes	13	19.679.909	10.358.650
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>3.209.603.331</b>	<b>2.639.830.006</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>3.440.010.953</b>	<b>2.857.142.510</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital emitido	20	4.292.369.512	3.988.119.362
Acciones propias en cartera	20	(111.140.638)	-
Pérdidas acumuladas	20	(1.559.647.387)	(1.152.582.203)
Otras reservas	20	99.150.604	21.532.832
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		2.720.732.091	2.857.069.991
Participaciones no controladoras	20	(10.645)	(10.645)
<b>Patrimonio total</b>		<b>2.720.721.446</b>	<b>2.857.059.346</b>
<b>Total de patrimonio y pasivos</b>		<b>6.160.732.399</b>	<b>5.714.201.856</b>

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

Estados Intermedios Consolidados de Resultados Integrales

Por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (No auditado)  
(en miles de pesos)

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN	NOTA	ACUMULADO		TRIMESTRE	
		01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
		30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
<b>GANANCIAS (PÉRDIDAS)</b>					
Ingresos de actividades ordinarias	21	167.234.894	126.103.058	69.255.543	28.375.149
Costo de ventas	21	(273.357.120)	(270.169.774)	(91.348.868)	(90.035.411)
<b>Pérdida bruta</b>		<b>(106.122.226)</b>	<b>(144.066.716)</b>	<b>(22.093.325)</b>	<b>(61.660.262)</b>
Otros ingresos, por función	21	2.933.243	4.431.492	770.073	(755.698)
Gastos de administración	21	(32.124.691)	(26.460.998)	(9.433.485)	(9.009.602)
Otros gastos, por función	21	(7.778.119)	(4.206.736)	(2.003.510)	692.729
Otras pérdidas	21	(2.481.275)	(2.132.050)	(827.092)	(816.463)
Ingresos financieros	21	1.097.603	10.516.188	349.350	726.328
Costos financieros	21	(82.434.754)	(72.739.012)	(26.866.796)	(26.102.119)
Diferencias de cambio	21	(147.284.196)	(49.402.504)	(127.635.501)	57.193.432
Resultado por unidades de reajuste	21	(32.706.587)	(12.786.439)	(11.963.182)	(1.068.069)
<b>Pérdida antes de impuestos</b>		<b>(406.901.002)</b>	<b>(296.846.775)</b>	<b>(199.703.468)</b>	<b>(40.799.724)</b>
Gasto por impuestos a las ganancias					
Pérdida procedente de operaciones continuadas		(406.901.002)	(296.846.775)	(199.703.468)	(40.799.724)
Ganancia (Pérdida) procedente de operaciones discontinuadas					
<b>Pérdida</b>		<b>(406.901.002)</b>	<b>(296.846.775)</b>	<b>(199.703.468)</b>	<b>(40.799.724)</b>
<b>PÉRDIDA ATRIBUIBLE A :</b>					
<b>Propietarios de la controladora</b>		<b>(406.901.002)</b>	<b>(296.846.775)</b>	<b>(199.703.468)</b>	<b>(40.799.724)</b>
<b>Participaciones no controladoras</b>					
<b>Pérdida</b>		<b>(406.901.002)</b>	<b>(296.846.775)</b>	<b>(199.703.468)</b>	<b>(40.799.724)</b>

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

Estados Intermedios Consolidados de Resultados Integrales, continuación

Por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (No auditado)

(en miles de pesos)

ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES	NOTA	ACUMULADO		TRIMESTRE	
		01-01-2021 30-09-2021	01-01-2020 30-09-2020	01-07-2021 30-09-2021	01-07-2020 30-09-2020
<b>Pérdida</b>		<b>(406.901.002)</b>	<b>(296.846.775)</b>	<b>(199.703.468)</b>	<b>(40.799.724)</b>
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	21	612.820	407.590	229.669	581.421
<b>Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos</b>	<b>21</b>	<b>612.820</b>	<b>407.590</b>	<b>229.669</b>	<b>581.421</b>
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	77.004.952	8.114.673	46.793.552	(1.058.252)
<b>Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos</b>	<b>21</b>	<b>77.004.952</b>	<b>8.114.673</b>	<b>46.793.552</b>	<b>(1.058.252)</b>
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos	21	77.617.772	8.522.263	47.023.221	(476.831)
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo					
<b>Total otro resultado integral</b>	<b>21</b>	<b>77.617.772</b>	<b>8.522.263</b>	<b>47.023.221</b>	<b>(476.831)</b>
<b>Resultado integral total</b>		<b>(329.283.230)</b>	<b>(288.324.512)</b>	<b>(152.680.247)</b>	<b>(41.276.555)</b>

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 2021 y 2020 (No auditado)

(en miles de pesos)

Conceptos	Capital emitido	Acciones propias en cartera	Otras reservas varias					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 01-01-2021	3.988.119.362	-	30.336.377	3.042.584	(11.681.947)	(164.182)	21.532.832	(1.152.582.203)	2.857.069.991	(10.645)	2.857.059.346
Pérdida	-	-	-	-	-	-	-	(406.901.002)	(406.901.002)	-	(406.901.002)
Otro resultado integral	-	-	-	-	77.004.952	612.820	77.617.772	-	77.617.772	-	77.617.772
<b>Resultado integral</b>	-	-	-	-	<b>77.004.952</b>	<b>612.820</b>	<b>77.617.772</b>	<b>(406.901.002)</b>	<b>(329.283.230)</b>	-	<b>(329.283.230)</b>
Emisión de Patrimonio	304.250.150	-	-	-	-	-	-	-	304.250.150	-	304.250.150
Disminuciones por transacciones con acciones propias, patrimonio	-	(111.140.638)	-	-	-	-	-	-	(111.140.638)	-	(111.140.638)
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	(164.182)	(164.182)	-	(164.182)
<b>Saldo Final 30-09-2021</b>	<b>4.292.369.512</b>	<b>(111.140.638)</b>	<b>30.336.377</b>	<b>3.042.584</b>	<b>65.323.005</b>	<b>448.638</b>	<b>99.150.604</b>	<b>(1.559.647.387)</b>	<b>2.720.732.091</b>	<b>(10.645)</b>	<b>2.720.721.446</b>
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
<b>Resultado integral</b>	-	-	-	-	<b>8.114.673</b>	<b>407.590</b>	<b>8.522.263</b>	<b>(296.846.775)</b>	<b>(288.324.512)</b>	-	<b>(288.324.512)</b>
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)
<b>Saldo Final 30-09-2020</b>	<b>3.820.777.960</b>	<b>(108.611.952)</b>	<b>30.336.377</b>	<b>3.042.584</b>	<b>(2.114.087)</b>	<b>(192.423)</b>	<b>31.072.451</b>	<b>(1.183.340.663)</b>	<b>2.559.353.795</b>	<b>(10.645)</b>	<b>2.559.343.150</b>

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 2021 y 2020 (No auditado)

(en miles de pesos)

<b>Estados Consolidados de Flujo de Efectivo (directo)</b>	<b>NOTA</b>	<b>01-01-2021 30-09-2021</b>	<b>01-01-2020 30-09-2020</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		165.529.359	111.495.220
Otros cobros por actividades de operación		7.083.715	10.985.038
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(129.724.353)	(147.628.429)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(73.980.989)	(64.837.814)
Otros pagos por actividades de operación		(7.947.155)	(5.365.355)
<b>Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación</b>		<b>(39.039.423)</b>	<b>(95.351.340)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>			
Compras de propiedades, planta y equipo		(179.942.666)	(178.454.167)
Compras de activos intangibles		(107.757)	(2.500)
Cobro procedente del reembolso de anticipos otorgados a terceros -expropiación		367.796	-
Anticipos de efectivo otorgados a terceros expropiación		(7.720.983)	(39.816.104)
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		215.354.136	278.672.514
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		(312.056.599)	(189.137.418)
Intereses pagados		(14.237.043)	(13.162.758)
<b>Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión</b>		<b>(298.343.116)</b>	<b>(141.900.433)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>			
Préstamos de entidades relacionadas - Aporte del Fisco de Chile y otros	14	45.321.155	137.230.250
Importe procedente de préstamos de largo plazo		513.415.828	1.220.789.305
Otros cobros de efectivo		20.015.296	46.697.356
Pagos de préstamos a entidades relacionadas Otros	14	(679.912)	-
Pagos de préstamos	12	(40.940.265)	(813.873.283)
Intereses pagados	12	(82.236.589)	(70.788.228)
Otras salidas de efectivo		(2.990.959)	(22.503.679)
<b>Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de financiación</b>		<b>451.904.554</b>	<b>497.551.721</b>
<b>Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>			
		<b>114.522.015</b>	<b>260.299.948</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
		21.506.615	(35.477.683)
<b>Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>			
		<b>136.028.630</b>	<b>224.822.265</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	4	405.182.146	106.503.269
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio</b>	<b>4</b>	<b>541.210.776</b>	<b>331.325.534</b>

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

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(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 registrarse 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 Intermedios 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 2021 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 2021 y 31 de diciembre de 2020; los Estados Consolidados Intermedios de Resultados Integrales por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 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 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.

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

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 22 de noviembre de 2021, 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.

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 intragrupo.

El valor de la participación no controladora de las sociedades filiales consolidadas se presenta, 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

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 regirse según las normas de las sociedades anónimas.

Con fecha 30 de mayo de 2019 la 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.

Los estados financieros de Metro Pago S.A., son preparados de acuerdo con normas e instrucciones de preparación y presentación de información financiera emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, debido a que por la naturaleza de sus negocios es normada y supervisada por dicha entidad reguladora. 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					
		30-09-2021			31-12-2020		
		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.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

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.

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
30-09-2021	811,90	939,48	30.088,37
31-12-2020	710,95	873,30	29.070,33
30-09-2020	788,15	923,11	28.707,85
31-12-2019	748,74	839,58	28.309,94

USD = Dólar Estadounidense

EUR = Euro

UF = Unidad de Fomento

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

### **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.

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 rubro de propiedades, planta y equipo, propiedad de inversión o intangible, dependiendo de su naturaleza, 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.

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, vías 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. Cuando existe un mantenimiento mayor, los costos incurridos son capitalizados y depreciados hasta la próxima mantención.

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, deprecia de forma separada los componentes significativos de un elemento de propiedades planta y equipos que presentan vida útil distinta al resto de los 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.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

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.

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.

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

### 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.

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 de Chile y la Corporación de Fomento de la Producción se contraponen 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.

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

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.

#### **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.

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

Metro S.A. al 30 de septiembre de 2021 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.

### **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 otras 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 y representativos (afluencia) 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020****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.

**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.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

### 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.

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 los 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 24 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 remediados 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 EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

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 EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

### **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 EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

### 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 EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

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 aquel en 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 EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

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 2021.

<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Enmienda a la IFRS 16: Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

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:

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 17, Contratos de Seguros, reemplaza actual NIIF 4	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
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 de Cumplimiento de 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.
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a NIC 1 y Declaración de prácticas IFRS)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Definición de estimaciones contables (Modificación a NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Modificaciones a NIC 12, Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Enmienda NIIF 10 y NIC 28: Venta o aportaciones de Activos	Por determinar

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 EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

### 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

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 EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

### 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 más relevantes y representativas (afluencia).

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 valorización, 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 EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

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 valoración 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 EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

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 2021 y 31 de diciembre 2020, es la siguiente:

30-09-2021	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 (*)	18.960.488	-	-	18.960.488
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>538.724.885</b>	<b>2.485.891</b>	-	<b>541.210.776</b>
Caja y bancos	-	2.485.891	-	2.485.891
Depósitos a plazo	538.724.885	-	-	538.724.885
<b>Otros activos financieros (*)</b>	<b>213.404.505</b>	-	<b>109.469.368</b>	<b>322.873.873</b>
Depósitos a plazo	193.848.573	-	-	193.848.573
Operaciones de derivados	-	-	109.469.368	109.469.368
Arrendamiento financiero	2.137.943	-	-	2.137.943
Pagarés por cobrar	287.887	-	-	287.887
Deudor publicidad	17.127.996	-	-	17.127.996
Otros activos financieros	2.106	-	-	2.106
<b>Total activos financieros</b>	<b>771.089.878</b>	<b>2.485.891</b>	<b>109.469.368</b>	<b>883.045.137</b>

31-12-2020	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 (*)	21.462.301	-	-	21.462.301
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>401.929.583</b>	<b>3.252.563</b>	-	<b>405.182.146</b>
Caja y bancos	-	3.252.563	-	3.252.563
Depósitos a plazo	401.929.583	-	-	401.929.583
<b>Otros activos financieros (*)</b>	<b>100.601.181</b>	-	<b>3.719.453</b>	<b>104.320.634</b>
Depósitos a plazo	90.864.287	-	-	90.864.287
Operaciones de derivados	-	-	3.719.453	3.719.453
Arrendamiento financiero	1.757.192	-	-	1.757.192
Pagarés por cobrar	272.332	-	-	272.332
Deudor publicidad	7.703.638	-	-	7.703.638
Otros activos financieros	3.732	-	-	3.732
<b>Total activos financieros</b>	<b>523.993.065</b>	<b>3.252.563</b>	<b>3.719.453</b>	<b>530.965.081</b>

(\*) Incluye porción corriente y no corriente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

La composición y clasificación de los pasivos financieros, al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

30-09-2021	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 (*)	3.241.134.948	-	-	3.241.134.948
Acreedores comerciales y cuentas por pagar (*)	99.909.043	-	-	99.909.043
Pasivos de cobertura	-	-	6.636.147	6.636.147
Otros pasivos financieros	2.746	-	-	2.746
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>3.341.046.737</b>	-	<b>6.636.147</b>	<b>3.347.682.884</b>

31-12-2020	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 (*)	2.505.325.044	-	-	2.505.325.044
Acreedores comerciales y cuentas por pagar (*)	103.608.736	-	-	103.608.736
Pasivos de cobertura	-	-	30.974.178	30.974.178
Otros pasivos financieros	2.746	-	-	2.746
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>2.608.936.526</b>	-	<b>30.974.178</b>	<b>2.639.910.704</b>

(\*) Incluye porción corriente y no corriente.

**4. Efectivo y equivalentes al efectivo**

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

Caja	Moneda	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Disponible			
Caja	CLP	21.910	18.315
	USD	2.980	2.610
Bancos	CLP	2.450.018	3.225.127
	USD	10.983	6.511
<b>Total disponible</b>		<b>2.485.891</b>	<b>3.252.563</b>

Depósitos a plazo	CLP	209.503.813	146.416.579
	USD	329.221.072	255.513.004
<b>Total depósitos a plazo</b>		<b>538.724.885</b>	<b>401.929.583</b>

<b>Total efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>541.210.776</b>	<b>405.182.146</b>
Subtotal por moneda	CLP	211.975.741	149.660.021
	USD	329.235.035	255.522.125

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

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 para el período 2021 y 2020 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 M\$	Intereses devengados moneda local M\$	Valor contable 30-09-2021 M\$
Depósitos a plazo MetroPago	CLP	2.451.178	1,24%	40	2.451.178	4.196	2.455.374
Depósitos a plazo	CLP	206.938.109	1,87%	25	206.938.109	110.330	207.048.439
	USD	405.482,93	0,06%	23	329.211.593	9.479	329.221.072
<b>Total</b>					<b>538.600.880</b>	<b>124.005</b>	<b>538.724.885</b>

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 31-12-2020 M\$
Depósitos a plazo MetroPago	CLP	2.465.002	0,34%	43	2.465.002	1.036	2.466.038
Depósitos a plazo	CLP	143.914.119	0,32%	19	143.914.119	36.422	143.950.541
	USD	359.385,58	0,13%	15	255.505.181	7.823	255.513.004
<b>Total</b>					<b>401.884.302</b>	<b>45.281</b>	<b>401.929.583</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

**5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes**

La composición de este rubro al 30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

<b>Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Bruto</b>	<b>30-09-2021 M\$</b>	<b>31-12-2020 M\$</b>
<b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto</b>	<b>19.547.762</b>	<b>21.737.430</b>
Deudores comerciales, bruto (*)	14.532.668	11.724.338
Deudores canal de ventas, bruto	3.185.927	8.367.295
Otras cuentas por cobrar, bruto	1.829.167	1.645.797

<b>Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Neto</b>	<b>30-09-2021 M\$</b>	<b>31-12-2020 M\$</b>
<b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto</b>	<b>17.958.808</b>	<b>20.509.029</b>
Deudores comerciales, neto	12.943.714	10.495.937
Deudores canal de ventas, neto	3.185.927	8.367.295
Otras cuentas por cobrar, neto	1.829.167	1.645.797

(\*) A contar del 01 de julio de 2018 se suscribe contrato con empresa Massiva S.A., por un período de 10 años, donde se establece un ingreso mínimo anual garantizado (MAG), pagadero durante la vigencia del contrato. Con fecha 10 de marzo 2020 se firma aditivo N°1 extendiéndose el plazo por dos años hasta junio 2030 y se modifica el MAG. Con fecha 25 de mayo 2021 se firma el aditivo N° 2 extendiéndose el plazo por dos años hasta junio 2032 y se modifica el MAG.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, de acuerdo a su antigüedad y vencimiento el análisis de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar neto, es el siguiente:

<b>Deudores Comerciales, Neto</b>	<b>30-09-2021 M\$</b>	<b>31-12-2020 M\$</b>
Con antigüedad de 3 meses	10.128.655	7.480.453
Con antigüedad de 3 meses a 1 año	2.137.866	2.013.334
Con antigüedad más de 1 año	677.193	1.002.150
<b>Total</b>	<b>12.943.714</b>	<b>10.495.937</b>

<b>Deudores Canal de Ventas, Neto</b>	<b>30-09-2021 M\$</b>	<b>31-12-2020 M\$</b>
Con antigüedad de 3 meses	3.161.104	8.066.012
Con antigüedad de 3 meses a 1 año	-	274.279
Con antigüedad más de 1 año	24.823	27.004
<b>Total</b>	<b>3.185.927</b>	<b>8.367.295</b>

<b>Otras Cuentas por Cobrar, Neto</b>	<b>30-09-2021 M\$</b>	<b>31-12-2020 M\$</b>
Con vencimiento de 3 meses	513.754	1.249.390
Con vencimiento de 3 meses a 1 año	1.315.413	396.407
<b>Total</b>	<b>1.829.167</b>	<b>1.645.797</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

Los movimientos al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, en la provisión de deterioro fueron los siguientes:

Deudores Comerciales vencidos y no pagados con deterioro	M\$
<b>Saldo al 31 de diciembre 2019</b>	<b>653.886</b>
Aumento del período	729.372
Disminución del período	(154.314)
Castigos del período	(543)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2020</b>	<b>1.228.401</b>
Aumento del período	690.627
Disminución del período	(330.074)
Castigos del período	-
<b>Saldo al 30 de septiembre 2021</b>	<b>1.588.954</b>

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.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la estratificación de las deudas vigentes, es la siguiente:

Días	Cartera No Securitizada					
	30-09-2021			31-12-2020		
	Número de clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta	Total cartera bruta	Número de clientes cartera no repactada	Cartera no repactada bruta	Total cartera bruta
Entre 1 y 30 días	165	12.632.699	12.632.699	181	14.724.538	14.724.538
Entre 31 y 60 días	18	638.856	638.856	14	1.522.971	1.522.971
Entre 61 y 90 días	23	911.940	911.940	6	916.885	916.885
Entre 91 y 120 días	19	976.962	976.962	11	819.882	819.882
Entre 121 y 150 días	15	635.720	635.720	21	278.604	278.604
Entre 151 y 180 días	13	368.359	368.359	14	164.860	164.860
Entre 181 y 210 días	13	380.490	380.490	4	338.274	338.274
Entre 211 y 250 días	13	296.083	296.083	6	331.110	331.110
Más de 250 días	16	877.486	877.486	33	994.509	994.509
<b>Totales</b>	<b>295</b>	<b>17.718.595</b>	<b>17.718.595</b>	<b>290</b>	<b>20.091.633</b>	<b>20.091.633</b>

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la cartera protestada y en cobranza judicial, es la siguiente:

Documentos por cobrar	Cartera protestada y en cobranza judicial			
	30-09-2021		31-12-2020	
	Número clientes	M\$	Número clientes	M\$
Protestados	5	99.305	10	115.772
En cobranza judicial	29	578.268	25	435.769
<b>Total documentos por cobrar</b>	<b>34</b>	<b>677.573</b>	<b>35</b>	<b>551.541</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

**6. Inventarios**

La composición de los saldos de inventarios son los siguientes:

Clases de Inventarios	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Existencias e insumos de stock	2.252.561	2.453.474
Repuestos y accesorios de mantenimiento	15.938.609	15.826.700
Importaciones en tránsito y otros	679.587	1.063.737
<b>Total</b>	<b>18.870.757</b>	<b>19.343.911</b>

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el consumo de inventarios fue registrado dentro de la línea costo de venta del Estado Intermedio Consolidado de Resultados Integrales, por un valor de M\$ 3.654.949 y M\$ 3.435.633, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2021 los castigos de existencias son M\$ 370.732, a igual periodo del año anterior no hubo castigo de existencias 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 período no hay existencias prendadas o en garantía.

**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, 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 2021 y año 2020 son los siguientes:

Concepto	30-09-2021			31-12-2020		
	Intangible bruto M\$	Amortización acumulada M\$	Intangible Neto M\$	Intangible bruto M\$	Amortización acumulada M\$	Intangible Neto M\$
Licencias y Softwares	10.818.973	(6.915.143)	3.903.830	9.897.488	(6.078.570)	3.818.918
Servidumbres	4.400.462	-	4.400.462	4.348.729	-	4.348.729
<b>Totales</b>	<b>15.219.435</b>	<b>(6.915.143)</b>	<b>8.304.292</b>	<b>14.246.217</b>	<b>(6.078.570)</b>	<b>8.167.647</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

- b) Los movimientos de los activos intangibles distintos de la plusvalía para el período terminado al 30 de septiembre de 2021, son los siguientes:

Movimientos	Licencias y software	Servidumbres	Totales intangibles neto
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01-01-2021	3.818.918	4.348.729	8.167.647
Adiciones	163.027	51.733	214.760
Transferencias	758.458	-	758.458
Amortización	(836.573)	-	(836.573)
<b>Saldo Final 30-09-2021</b>	<b>3.903.830</b>	<b>4.400.462</b>	<b>8.304.292</b>
Vida útil restante promedio	5,46 años	indefinida	

- c) Los movimientos de los activos intangibles distintos de la plusvalía para el año terminado al 31 de diciembre de 2020, son los siguientes:

Movimientos	Licencias y software	Servidumbres	Totales intangibles neto
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01-01-2020	4.030.075	4.346.229	8.376.304
Adiciones	96.278	2.500	98.778
Transferencias	600.566	-	600.566
Amortización	(908.001)	-	(908.001)
<b>Saldo Final 31-12-2020</b>	<b>3.818.918</b>	<b>4.348.729</b>	<b>8.167.647</b>
Vida útil restante promedio	4,44 años	indefinida	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

**8. Propiedades, planta y equipo**

a) La composición del rubro corresponde al siguiente detalle:

Propiedades, planta y equipo	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
<b>Clases de propiedades, planta y equipo, neto</b>		
<b>Propiedades, planta y equipo, neto</b>	<b>5.126.254.258</b>	<b>5.038.022.628</b>
Obras en curso, neto	602.471.185	611.104.988
Terrenos, neto	150.566.970	134.704.880
Obras civiles, neto	2.712.150.207	2.662.394.693
Edificios, neto	174.370.041	165.989.577
Material rodante, neto	1.103.603.696	1.061.854.095
Equipamiento eléctrico, neto	328.467.300	346.101.083
Máquinas y equipos, neto	34.386.918	35.654.691
Otros, neto	20.237.941	20.218.621
<b>Clases de propiedades, planta y equipo, bruto</b>		
<b>Propiedades, planta y equipo, bruto</b>	<b>6.124.521.202</b>	<b>5.954.926.462</b>
Obras en curso, bruto	602.471.185	611.104.988
Terrenos, bruto	150.566.970	134.704.880
Obras civiles, bruto	2.989.445.346	2.913.128.138
Edificios, bruto	202.527.761	191.680.616
Material rodante, bruto	1.488.014.774	1.417.394.551
Equipamiento eléctrico, bruto	609.769.919	606.468.617
Máquinas y equipos, bruto	61.487.306	60.226.051
Otros, bruto	20.237.941	20.218.621
<b>Clases de dep. acum. y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo</b>		
<b>Dep. acum. y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo total</b>	<b>998.266.944</b>	<b>916.903.834</b>
Depreciación acumulada obras civiles	277.295.139	250.733.445
Depreciación acumulada edificios	28.157.720	25.691.039
Depreciación acumulada material rodante	384.411.078	355.540.456
Depreciación acumulada equipamiento eléctrico	281.302.619	260.367.534
Depreciación acumulada máquinas y equipos	27.100.388	24.571.360

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

b) Detalle de movimientos de Propiedades, planta y equipo durante el período 2021 y año 2020

Movimiento año 2021	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 2021	611.104.988	134.704.880	2.662.394.693	165.989.577	1.061.854.095	346.101.083	35.654.691	20.218.621	5.038.022.628	
Movimientos	Adiciones	155.955.435	11.844.196	1.221.958	30.021	10.358.915	1.051.363	527.087	-	180.988.975
	Transferencias	(164.589.238)	4.017.894	75.095.250	10.817.124	68.202.708	2.939.575	980.431	-	(2.536.256)
	Traspaso repuestos	-	-	-	-	-	-	-	19.320	19.320
	Bajas o Ventas	-	-	-	-	(63.019)	(231.851)	(2.750)	-	(297.620)
	Gasto por depreciación	-	-	(26.561.694)	(2.466.681)	(36.749.003)	(21.392.870)	(2.772.541)	-	(89.942.789)
	<b>Total movimientos</b>	<b>(8.633.803)</b>	<b>15.862.090</b>	<b>49.755.514</b>	<b>8.380.464</b>	<b>41.749.601</b>	<b>(17.633.783)</b>	<b>(1.267.773)</b>	<b>19.320</b>	<b>88.231.630</b>
<b>Saldo final al 30 de septiembre 2021</b>	<b>602.471.185</b>	<b>150.566.970</b>	<b>2.712.150.207</b>	<b>174.370.041</b>	<b>1.103.603.696</b>	<b>328.467.300</b>	<b>34.386.918</b>	<b>20.237.941</b>	<b>5.126.254.258</b>	

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	240.304.792	1.805.233	23.672.346	25.336	14.520.690	4.535.195	1.208.070	-	286.071.662
	Transferencias	(124.681.400)	-	2.623.487	1.761.301	87.896.569	15.606.117	16.193.360	-	(600.566)
	Traspaso repuestos	-	-	-	-	-	-	-	1.739.422	1.739.422
	Bajas o Ventas	(100.702)	-	-	-	(33.157)	(124.682)	(12.717)	-	(271.258)
	Gasto por depreciación	-	-	(34.588.426)	(3.163.577)	(46.880.551)	(28.741.309)	(2.944.204)	-	(116.318.067)
	<b>Total movimientos</b>	<b>115.522.690</b>	<b>1.805.233</b>	<b>(8.292.593)</b>	<b>(1.376.940)</b>	<b>55.503.551</b>	<b>(8.724.679)</b>	<b>14.444.509</b>	<b>1.739.422</b>	<b>170.621.193</b>
<b>Saldo final al 31 de diciembre 2020</b>	<b>611.104.988</b>	<b>134.704.880</b>	<b>2.662.394.693</b>	<b>165.989.577</b>	<b>1.061.854.095</b>	<b>346.101.083</b>	<b>35.654.691</b>	<b>20.218.621</b>	<b>5.038.022.628</b>	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

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 2021 los castigos de propiedades plantas y equipos con efecto en resultados ascienden a M\$ 297.620 (M\$ 271.258 año 2020).

Con fecha 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre 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).

e) Proyectos de inversión

Al 30 de septiembre de 2021, 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\$ 259.723 compuesto por tipo de inversión en: MM\$ 136.958 Obras Civiles, MM\$ 99.623 Sistemas y Equipos y MM\$ 23.142 Material Rodante, con término en el año 2027.

Al 31 de diciembre 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\$ 337.766 compuesto por tipo de inversión en: MM\$ 201.166 Obras Civiles, MM\$ 102.630 Sistemas y Equipos y MM\$ 33.970 Material Rodante, con término en el año 2026.

f) Repuestos y accesorios

Al 30 de septiembre de 2021 los repuestos, accesorios y materiales de mantención alcanzan a M\$ 22.853.446 (M\$ 22.808.187 año 2020); 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 2021 y año 2020.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

g) Otras revelaciones

1. Los inmovilizados que están totalmente amortizados y que se encuentran en uso, ascienden a M\$ 23.200.340 al 30 de septiembre de 2021 (M\$ 25.984.660 año 2020).
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 fue M\$ 22.818 hasta el período 2020.
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 2021 los costos de intereses capitalizados de propiedades, planta y equipo ascienden a M\$ 11.741.024 (M\$ 17.331.994 por el período enero a diciembre 2020).

i) Criterios de adiciones propiedades, planta y equipos (PPE) y estado de flujos de 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 flujos de efectivo 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 EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

**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\$ 26.562.716 al 30 de septiembre de 2021 (M\$ 25.024.188 año 2020).

Propiedades de inversión	Locales comerciales	Terrenos	Edificios	Totales
Saldo 01-01-2021	16.352.352	607.816	8.064.020	25.024.188
Adiciones	-	-	-	-
Transferencias	-	-	1.777.798	1.777.798
Depreciación	(161.685)	-	(77.585)	(239.270)
<b>Saldo 30-09-2021</b>	<b>16.190.667</b>	<b>607.816</b>	<b>9.764.233</b>	<b>26.562.716</b>
Propiedades de inversión	Locales comerciales	Terrenos	Edificios	Totales
Saldo 01-01-2020	16.577.416	607.816	8.156.812	25.342.044
Adiciones	-	-	1.846	1.846
Depreciación	(225.064)	-	(94.638)	(319.702)
<b>Saldo 31-12-2020</b>	<b>16.352.352</b>	<b>607.816</b>	<b>8.064.020</b>	<b>25.024.188</b>

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 2021 este valor razonable asciende a M\$ 145.136.033 (M\$ 200.623.456 a diciembre 2020).

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	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Locales Comerciales	69.916.456	103.551.183
Terrenos	66.325.220	83.090.899
Edificios	8.894.357	13.981.374
<b>Total</b>	<b>145.136.033</b>	<b>200.623.456</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

Los ingresos y sus costos asociados de propiedades de inversión a septiembre 2021 y 2020 son los siguientes:

Ingresos y gastos de propiedades de inversión	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Locales comerciales	4.207.890	3.603.127	674.305	(2.772)
Terrenos	3.691.387	2.507.828	1.827.514	1.274.141
Edificios	663.974	581.019	263.108	193.827
<b>Total ingresos por arriendos</b>	<b>8.563.251</b>	<b>6.691.974</b>	<b>2.764.927</b>	<b>1.465.196</b>
Locales comerciales (contribuciones)	(123.944)	(118.128)	(41.378)	(39.376)
Terrenos (contribuciones)	(61.087)	(44.338)	(27.336)	(14.779)
Edificios (contribuciones)	(90.786)	(86.609)	(30.262)	(28.870)
Locales comerciales (depreciación)	(161.685)	(171.169)	(53.896)	(55.250)
Edificios (depreciación)	(35.456)	(35.456)	(8.586)	(11.819)
<b>Total gastos por arriendos</b>	<b>(472.958)</b>	<b>(455.700)</b>	<b>(161.458)</b>	<b>(150.094)</b>

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 5,3% septiembre 2021 (3,05% septiembre 2020) son los siguientes:

Concepto	30-09-2021	30-09-2020
	M\$	M\$
<b>Locales comerciales</b>		
Hasta 1 año	1.047.066	3.496.483
Mayor a 1 menor a 5 años	17.983.590	15.990.035
Mayor a 5 años	58.408.881	93.065.981
<b>Terrenos</b>		
Hasta 1 año	918.543	2.433.603
Mayor a 1 menor a 5 años	15.776.178	11.129.297
Mayor a 5 años	50.025.892	64.775.279
<b>Edificios</b>		
Hasta 1 año	165.219	563.822
Mayor a 1 menor a 5 años	2.837.678	2.578.458
Mayor a 5 años	6.708.581	15.007.269
<b>Total</b>	<b>153.871.628</b>	<b>209.040.227</b>

Metro S.A. al 30 de septiembre de 2021 no observa indicios de deterioro en sus Propiedades de inversión.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

**10. Otros activos financieros corrientes y no corrientes**

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

Concepto	30-09-2021		31-12-2020	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Inversiones financieras, mayores a tres meses	193.848.573	-	90.864.287	-
Operaciones de derivados	7.243.708	102.225.660	3.719.453	-
Arrendamiento financiero	213.072	1.924.871	71.656	1.685.536
Pagarés por cobrar	-	287.887	-	272.332
Deudor publicidad (*)	-	17.127.996	-	7.703.638
Otras cuentas por cobrar	-	2.106	-	3.732
<b>Total</b>	<b>201.305.353</b>	<b>121.568.520</b>	<b>94.655.396</b>	<b>9.665.238</b>

(\*) A contar del 01 de julio de 2018 se suscribe contrato con empresa Massiva S.A., por un período de 10 años, donde se establece un ingreso mínimo anual garantizado (MAG), pagadero durante la vigencia del contrato. En marzo 2020 se firma aditivo N° 1 y en mayo 2021 aditivo N° 2, ambos amplían el plazo por dos años hasta junio 2032 y modifican el MAG.

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 moneda local M\$	Valor contable 30-09-2021 M\$
Depósito a plazo	CLP	9.524.906	1,28%	57	9.524.906	14.078	9.538.984
	USD	227.000	0,10%	108	184.301.300	8.289	184.309.589
Total					<b>193.826.206</b>	<b>22.367</b>	<b>193.848.573</b>

Tipo de inversión	Moneda de origen	Capital moneda origen en miles	Tasa anual promedio	Días promedio al vencimiento	Capital moneda local M\$	Intereses moneda local M\$	Valor contable 31-12-2020 M\$
Depósito a plazo	CLP	90.849.464	0,21%	77	90.849.464	14.823	90.864.287
Total					<b>90.849.464</b>	<b>14.823</b>	<b>90.864.287</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

Operaciones de derivados

Activos financieros de Metro S.A. Rut 61.219.000 – 3 país Chile con entidades nacionales y extranjeras al 30 de septiembre de 2021.

RUT	Nombre	País	Moneda	Tasa nominal	Tipo amortización	Corriente			No corriente		
						Vencimiento		Total corriente	Vencimiento		Total no corriente
						Hasta 90 días	90 días a 1 año	30-09-2021	1 a 3 años	5 años y más	30-09-2021
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	4,75000%	vencimiento	-	179.971	179.971	3.244.124	-	3.244.124
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	USD	4,75000%	vencimiento	-	179.971	179.971	3.443.738	-	3.443.738
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	4,75000%	vencimiento	-	179.971	179.971	3.633.497	-	3.633.497
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	USD	4,75000%	vencimiento	-	179.971	179.971	3.772.105	-	3.772.105
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	4,75000%	vencimiento	-	239.961	239.961	6.311.392	-	6.311.392
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	3,65000%	vencimiento	470.857	-	470.857	-	7.825.912	7.825.912
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	3,65000%	vencimiento	470.857	-	470.857	-	8.178.687	8.178.687
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	3,65000%	vencimiento	470.857	-	470.857	-	7.821.620	7.821.620
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	USD	3,65000%	vencimiento	470.857	-	470.857	-	8.340.047	8.340.047
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	USD	3,65000%	vencimiento	470.857	-	470.857	-	8.382.405	8.382.405
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	3,65000%	vencimiento	470.857	-	470.857	-	7.916.143	7.916.143
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	3,65000%	vencimiento	470.857	-	470.857	-	8.202.383	8.202.383
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	3,65000%	vencimiento	470.857	-	470.857	-	8.453.947	8.453.947
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	USD	3,65000%	vencimiento	470.857	-	470.857	-	8.266.752	8.266.752
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	3,65000%	vencimiento	470.857	-	470.857	-	8.432.908	8.432.908
<b>Total</b>						<b>4.708.570</b>	<b>959.845</b>	<b>5.668.415</b>	<b>20.404.856</b>	<b>81.820.804</b>	<b>102.225.660</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

Activos financieros de Metro S.A. Rut 61.219.000 – 3 país Chile con entidades nacionales y extranjeras al 31 de diciembre de 2020.

RUT	Nombre	País	Moneda	Tasa nominal	Tipo amortización	Corriente			No corriente		
						Vencimiento		Total corriente	Vencimiento		Total no corriente
						Hasta 90 días	90 días a 1 año		31-12-2020	1 a 3 años	
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	4,75000%	vencimiento	410.870	-	410.870	-	-	-
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	USD	4,75000%	vencimiento	410.870	-	410.870	-	-	-
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	4,75000%	vencimiento	410.870	-	410.870	-	-	-
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	USD	4,75000%	vencimiento	410.870	-	410.870	-	-	-
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	4,75000%	vencimiento	547.823	-	547.823	-	-	-
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	3,65000%	vencimiento	-	152.815	152.815	-	-	-
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	3,65000%	vencimiento	-	152.815	152.815	-	-	-
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	3,65000%	vencimiento	-	152.815	152.815	-	-	-
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	USD	3,65000%	vencimiento	-	152.815	152.815	-	-	-
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	USD	3,65000%	vencimiento	-	152.815	152.815	-	-	-
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	3,65000%	vencimiento	-	152.815	152.815	-	-	-
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	3,65000%	vencimiento	-	152.815	152.815	-	-	-
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	3,65000%	vencimiento	-	152.815	152.815	-	-	-
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	USD	3,65000%	vencimiento	-	152.815	152.815	-	-	-
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	3,65000%	vencimiento	-	152.815	152.815	-	-	-
<b>Total</b>						<b>2.191.303</b>	<b>1.528.150</b>	<b>3.719.453</b>	-	-	-

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

Operaciones de forward

Obligaciones de Metro S.A. Rut Deudora 61.219.000 – 3 país Chile con entidades nacionales al 30 de septiembre de 2021.

RUT	Nombre	País	Moneda	Monto nominal	Valor Razonable		
					Vencimiento		Total corriente
					Hasta 90 días	90 días a 1 año	30-09-2021
					M\$	M\$	M\$
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	USD	23.500.000,00	1.402.480	-	1.402.480
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	1.825.000,00	99.718	-	99.718
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	1.256.147,08	73.095	-	73.095
	<b>Total</b>			<b>26.581.147,08</b>	<b>1.575.293</b>	<b>-</b>	<b>1.575.293</b>

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	30-09-2021			31-12-2020		
	Monto bruto M\$	Interés M\$	Valor actual M\$	Monto bruto M\$	Interés M\$	Valor actual M\$
Hasta 1 año	256.819	43.747	213.072	224.886	153.230	71.656
Más de 1 año y hasta 5 años	1.284.093	734.552	549.541	1.124.432	643.219	481.213
Más de 5 años	1.797.730	422.400	1.375.330	1.574.204	369.881	1.204.323
<b>Total</b>	<b>3.338.642</b>	<b>1.200.699</b>	<b>2.137.943</b>	<b>2.923.522</b>	<b>1.166.330</b>	<b>1.757.192</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

**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	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Gastos pagados por anticipado	3.025	3.036
Anticipos a proveedores y personal	13.432.706	9.070.645
Otras cuentas por cobrar	668.620	651.977
<b>Total</b>	<b>14.104.351</b>	<b>9.725.658</b>

Otros activos no financieros, no corriente	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Consignación y anticipos expropiaciones nuevas líneas	72.318.569	64.941.022
IVA crédito fiscal	6.046.074	10.638.018
Inversión terrenos	1.081.162	1.045.027
Anticipo de indemnización y otros préstamos al personal	2.364.278	5.143.894
<b>Total</b>	<b>81.810.083</b>	<b>81.767.961</b>

**12. Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes**

El detalle de este rubro es el siguiente:

Concepto	30-09-2021		31-12-2020	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Préstamos que devengan intereses	3.522.515	14.962.757	3.096.527	15.289.613
Obligaciones con el público-Bonos	84.556.348	3.138.093.328	76.474.203	2.410.464.701
Operaciones de derivados	6.636.147	-	7.733.641	23.240.537
Otros	-	2.746	-	2.746
<b>Total</b>	<b>94.715.010</b>	<b>3.153.058.831</b>	<b>87.304.371</b>	<b>2.448.997.597</b>

Préstamos que devengan intereses:

- ✓ Natixis Bank (Protocolo Financiero Gobierno Francés a Gobierno de Chile) por USD 87.793.769,88 al 30 de Septiembre 2021 ha sido utilizado completamente, quedando un saldo de capital USD 22.559.799,03 (USD 25.582.801,03 año 2020).
- ✓ Natixis Bank (Protocolo Financiero Gobierno Francés a Gobierno de Chile) por Euros 1.573.093,76 al 30 de Septiembre 2021 ha sido utilizado completamente, quedando un saldo de capital Euros 161.863,63 (Euros 211.142,32 año 2020).

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

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 de septiembre de 2021.

R.U.T.	Nombre	País	Moneda	Tasa nominal y efectiva	Corriente			No corriente			
					Vencimiento		Total corriente	Vencimiento			Total no corriente
					Hasta 90 días	90 días a 1 año	30-09-2021	1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más	30-09-2021
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
O-E	Natixis Bank	Francia	Dólares	0,61%	993.553	2.454.495	3.448.048	8.820.997	2.524.321	3.539.265	14.884.583
O-E	Natixis Bank	Francia	Euros	2,00%	28.171	46.296	74.467	78.174	-	-	78.174
<b>Total</b>					<b>1.021.724</b>	<b>2.500.791</b>	<b>3.522.515</b>	<b>8.899.171</b>	<b>2.524.321</b>	<b>3.539.265</b>	<b>14.962.757</b>

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 de diciembre de 2020.

R.U.T.	Nombre	País	Moneda	Tasa nominal y efectiva	Corriente			No corriente			
					Vencimiento		Total corriente	Vencimiento			Total no corriente
					Hasta 90 días	90 días a 1 año	31-12-2020	1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más	31-12-2020
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
O-E	Natixis Bank	Francia	Dólares	0,63%	655.349	2.372.228	3.027.577	8.466.526	3.204.898	3.502.487	15.173.911
O-E	Natixis Bank	Francia	Euros	2,00%	8.952	59.998	68.950	115.702	-	-	115.702
<b>Total</b>					<b>664.301</b>	<b>2.432.226</b>	<b>3.096.527</b>	<b>8.582.228</b>	<b>3.204.898</b>	<b>3.502.487</b>	<b>15.289.613</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

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 de septiembre de 2021.

Serie	RUT banco	Banco RTB (*) y pagador	País	Moneda	Tasa nominal	Tasa efectiva	Tipo amortización	Corriente			No corriente			
								Vencimiento		Total corriente 30-09-2021	Vencimiento			Total no corriente 30-09-2021
								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\$	
A	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	UF	5,6%	6,3%	semestral	3.159.279	4.043.461	7.202.740	52.128.101	16.119.144	-	68.247.245
B	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	UF	5,6%	5,9%	semestral	2.488.544	1.579.639	4.068.183	23.299.682	12.674.694	-	35.974.376
C	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	UF	5,5%	5,5%	semestral	3.008.837	3.905.014	6.913.851	39.114.881	33.043.113	-	72.157.994
D	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	5,5%	5,1%	semestral	3.008.837	3.973.951	6.982.788	28.583.951	33.097.207	17.753.742	79.434.900
E	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	5,5%	4,9%	semestral	3.401.470	2.106.186	5.507.656	12.637.115	23.168.045	24.676.148	60.481.308
F	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	5,5%	5,0%	semestral	1.429.197	1.920.371	3.349.568	8.575.185	15.721.173	16.660.931	40.957.289
G	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	UF	4,5%	3,1%	semestral	2.106.186	2.239.499	4.345.685	12.637.115	15.796.394	39.387.484	67.820.993
I	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	4,7%	4,8%	semestral	3.897.808	4.509.503	8.407.311	23.386.846	15.591.231	15.282.577	54.260.654
J	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	4,5%	4,5%	semestral	5.792.719	4.011.779	9.804.498	24.070.672	16.047.115	59.893.171	100.010.958
K	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	3,8%	4,0%	semestral	-	258.365	258.365	-	-	153.274.434	153.274.434
L	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	3,9%	3,8%	vencimiento	655.010	-	655.010	-	-	44.837.848	44.837.848
M	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	UF	2,9%	2,5%	semestral	-	237.752	237.752	-	-	122.366.079	122.366.079
1		Deutsche Bank T	EEUU	Dólares	4,8%	5,0%	vencimiento	-	990.817	990.817	131.249.510	-	-	131.249.510
2		Deutsche Bank T	EEUU	Dólares	5,0%	5,2%	vencimiento	-	3.721.208	3.721.208	-	-	393.055.581	393.055.581
3		Bank of New York	EEUU	Dólares	3,7%	4,4%	vencimiento	5.926.870	-	5.926.870	-	-	390.861.313	390.861.313
4		Bank of New York	EEUU	Dólares	4,7%	4,9%	vencimiento	15.263.720	-	15.263.720	-	-	800.467.980	800.467.980
5		Bank of New York	EEUU	Dólares	3,7%	3,8%	vencimiento	-	920.326	920.326	-	-	522.634.866	522.634.866
<b>Total</b>								<b>50.138.477</b>	<b>34.417.871</b>	<b>84.556.348</b>	<b>355.683.058</b>	<b>181.258.116</b>	<b>2.601.152.154</b>	<b>3.138.093.328</b>

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

Obligaciones de Metro S.A. Rut Deudora 61.219.000 – 3 país Chile con entidades nacionales y extranjeras al 31 de diciembre de 2020.

Serie	RUT banco	Banco RTB (*) y pagador	País	Moneda	Tasa nominal	Tasa efectiva	Tipo amortización	Corriente			No Corriente			
								Vencimiento		Total corriente 31-12-2020	Vencimiento			Total no corriente 31-12-2020
								Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$		1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 años y más M\$	
A	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	UF	5,6%	6,3%	semestral	5.073.774	3.052.385	8.126.159	39.681.000	32.065.577	-	71.746.577
B	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	UF	5,6%	5,9%	semestral	1.526.192	1.891.503	3.417.695	19.840.500	16.362.284	-	36.202.784
C	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	UF	5,5%	5,5%	semestral	4.943.720	2.907.033	7.850.753	27.616.814	31.977.363	15.933.433	75.527.610
D	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	5,5%	5,1%	semestral	5.089.198	2.907.033	7.996.231	17.442.198	31.977.363	33.337.773	82.757.334
E	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	5,5%	4,9%	semestral	2.034.923	2.472.320	4.507.243	12.209.539	18.823.039	29.647.359	60.679.937
F	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	5,5%	5,0%	semestral	2.486.471	1.380.841	3.867.312	8.285.044	10.356.305	23.820.938	42.462.287
G	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	UF	4,5%	3,1%	semestral	2.245.484	1.356.616	3.602.100	12.209.539	8.139.692	49.792.824	70.142.055
I	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	4,7%	4,8%	semestral	5.218.147	3.765.925	8.984.072	22.595.552	15.063.701	22.247.000	59.906.253
J	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	4,5%	4,5%	semestral	3.876.040	4.452.954	8.328.994	23.256.241	15.504.161	61.716.729	100.477.131
K	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	3,8%	4,0%	semestral	1.653.757	-	1.653.757	-	-	147.865.056	147.865.056
L	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	3,9%	3,8%	vencimiento	-	217.108	217.108	-	-	43.309.765	43.309.765
M	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	UF	2,9%	2,5%	semestral	1.024.851	-	1.024.851	-	-	118.410.188	118.410.188
1		Deutsche Bank T	EEUU	Dólares	4,8%	5,0%	vencimiento	2.237.548	-	2.237.548	114.810.677	-	-	114.810.677
2		Deutsche Bank T	EEUU	Dólares	5,0%	5,2%	vencimiento	7.701.958	-	7.701.958	-	-	344.038.401	344.038.401
3		Bank of New York	EEUU	Dólares	3,7%	4,4%	vencimiento	-	1.946.225	1.946.225	-	-	341.317.910	341.317.910
4		Bank of New York	EEUU	Dólares	4,7%	4,9%	vencimiento	-	5.012.197	5.012.197	-	-	700.810.736	700.810.736
<b>Total</b>								<b>45.112.063</b>	<b>31.362.140</b>	<b>76.474.203</b>	<b>297.947.104</b>	<b>180.269.485</b>	<b>1.932.248.112</b>	<b>2.410.464.701</b>

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

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

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. Al 30 de septiembre de 2020, no existe saldo pendiente de los bonos serie H, producto que el 15 de julio de 2020 se pagó la última cuota del saldo adeudado.

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.

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

Con fecha 04 de mayo de 2020, la Sociedad colocó en el mercado internacional bono por MMUSD 1.000, 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.

Con fecha 13 de septiembre de 2021, la Sociedad colocó en el mercado internacional bono por MMUSD 650, a una tasa de interés de colocación 3,693%. La tasa cupón del bono es 3,693% y se calcula sobre la base de 360 días, a cuarenta años plazo con cuarenta años de gracia para el pago del capital, con pago de intereses semestrales y considerando rescate anticipado.

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 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 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 por los años 2020, 2021 y 2022 no afecta a indicador relación de cobertura de intereses. Los Bonos Internacionales no están afectos a restricciones y covenants asociados.

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 presentado a la CMF.

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad estaba en cumplimiento de todos los indicadores financieros exigidos en los contratos de emisiones de bonos por línea de títulos correspondientes a las líneas inscritas en el Registro de Valores bajo los números 515, con emisión vigente correspondiente a la Serie I, 619, con emisión vigente correspondiente a la Serie J, 681 con emisiones vigentes correspondiente a las Series K y L. Con fecha 16 de diciembre de 2020, las Juntas de Tenedores de Bonos de las Series I, J, K y L, acordaron modificar la cláusula de resguardo financiero referida a la relación de cobertura de intereses contenidas en los contratos de emisión de bonos respectivos, estableciendo que, durante los períodos correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020, 2021 y 2022, la Sociedad no se encuentra obligada a cumplir con dicho resguardo financiero, y durante el período correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad deberá cumplir con una relación de cobertura de intereses igual o superior a 0,5 veces.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

Obligaciones de Metro S.A. Rut Deudora 61.219.000 – 3 país Chile con entidades nacionales al 30 de septiembre de 2021.

RUT	Nombre	País	Moneda	Tasa Nominal	Tipo amortización	Corriente			No corriente		
						Vencimiento		Total corriente	Vencimiento		Total no corriente
						Hasta 90 días	90 días a 1 año	30-09-2021	1 a 3 años	5 años y más	30-09-2021
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	3,655%	vencimiento	-	124.070	124.070	-	-	-
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	UF	3,590%	vencimiento	-	121.002	121.002	-	-	-
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	3,443%	vencimiento	-	115.460	115.460	-	-	-
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	UF	3,495%	vencimiento	-	116.385	116.385	-	-	-
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	3,500%	vencimiento	-	148.894	148.894	-	-	-
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	CLP	4,985%	vencimiento	609.095	-	609.095	-	-	-
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	CLP	4,950%	vencimiento	599.313	-	599.313	-	-	-
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	CLP	4,987%	vencimiento	609.339	-	609.339	-	-	-
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	CLP	4,930%	vencimiento	594.542	-	594.542	-	-	-
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	CLP	4,910%	vencimiento	592.130	-	592.130	-	-	-
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	CLP	4,980%	vencimiento	606.901	-	606.901	-	-	-
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	CLP	4,995%	vencimiento	602.380	-	602.380	-	-	-
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	CLP	4,970%	vencimiento	595.417	-	595.417	-	-	-
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	CLP	5,040%	vencimiento	604.604	-	604.604	-	-	-
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	4,980%	vencimiento	596.615	-	596.615	-	-	-
<b>Total</b>						<b>6.010.336</b>	<b>625.811</b>	<b>6.636.147</b>	-	-	-

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

Operaciones de derivados

Obligaciones de Metro S.A. Rut Deudora 61.219.000 – 3 país Chile con entidades nacionales al 31 de diciembre de 2020.

RUT	Nombre	País	Moneda	Tasa Nominal	Tipo amortización	Corriente			No corriente		
						Vencimiento		Total corriente 31-12-2020	Vencimiento		Total no corriente 31-12-2020
						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	UF	3,655%	vencimiento	312.523	-	312.523	-	680.648	680.648
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	UF	3,590%	vencimiento	304.795	-	304.795	-	460.161	460.161
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	3,443%	vencimiento	290.835	-	290.835	-	239.093	239.093
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	UF	3,495%	vencimiento	293.165	-	293.165	-	99.333	99.333
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	3,500%	vencimiento	375.054	-	375.054	-	(1.224.942)	(1.224.942)
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	CLP	4,985%	vencimiento	-	225.749	225.749	-	2.096.269	2.096.269
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	CLP	4,950%	vencimiento	-	222.123	222.123	-	2.046.432	2.046.432
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	CLP	4,987%	vencimiento	-	225.839	225.839	-	2.299.820	2.299.820
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	CLP	4,930%	vencimiento	-	220.355	220.355	-	2.755.928	2.755.928
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	CLP	4,910%	vencimiento	-	219.461	219.461	-	2.751.405	2.751.405
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	CLP	4,980%	vencimiento	-	224.935	224.935	-	2.632.059	2.632.059
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	CLP	4,995%	vencimiento	-	223.260	223.260	-	2.272.512	2.272.512
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	CLP	4,970%	vencimiento	-	220.679	220.679	-	1.984.172	1.984.172
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	CLP	5,040%	vencimiento	-	224.084	224.084	-	2.190.475	2.190.475
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	4,980%	vencimiento	-	221.123	221.123	-	1.957.172	1.957.172
<b>Total</b>						1.576.372	2.227.608	3.803.980	-	23.240.537	23.240.537

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

Operaciones de forward

Obligaciones de Metro S.A. Rut Deudora 61.219.000 – 3 país Chile con entidades nacionales al 31 de diciembre de 2020.

RUT	Nombre	País	Moneda	Monto nominal	Valor Razonable		
					Vencimiento		Total corriente
					Hasta 90 días	90 días a 1 año	31-12-2020
					M\$	M\$	M\$
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	12.500.000,00	660.500	-	660.500
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	940.003,85	49.651	-	49.651
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	USD	23.500.000,00	-	1.237.275	1.237.275
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	1.825.000,00	-	94.626	94.626
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	USD	12.500.000,00	-	665.500	665.500
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	1.260.889,10	-	58.985	58.985
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	USD	936.495,08	-	43.912	43.912
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	USD	23.500.000,00		975.250	975.250
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	1.825.000,00	-	84.936	84.936
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	1.256.147,08	-	59.026	59.026
				<b>Total</b>	<b>80.043.535,11</b>	<b>710.151</b>	<b>3.219.510</b>
						<b>3.929.661</b>	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

Conciliación de los pasivos financieros derivados de las actividades de financiamiento

Concepto	Saldo al 31-12-2020	Flujo de efectivo de financiamiento		Cambios que no afectan al flujo de efectivo de financiamiento		Saldo al 30-09-2021
		Provenientes	Utilizados	Diferencias de Cambio	Otros	
Préstamos que devengan intereses	18.386.140	-	(2.340.069)	2.350.003	89.198	18.485.272
Obligaciones con el público-Bonos	2.486.938.904	513.415.828	(109.334.355)	261.315.217	70.314.082	3.222.649.676
Operaciones de derivados	30.974.178	-	(11.502.430)	3.850.626	(16.686.227)	6.636.147
Otros	2.746	-	-	-	-	2.746
<b>Total</b>	<b>2.536.301.968</b>	<b>513.415.828</b>	<b>(123.176.854)</b>	<b>267.515.846</b>	<b>53.717.053</b>	<b>3.247.773.841</b>

**13. Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes**

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

Corrientes	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Contribuciones de bienes raíces	6.012.850	6.211.514
Ingresos anticipados (*)	4.615.604	965.469
Ingresos anticipados publicidad (**)	3.926.550	4.022.287
Garantías recibidas	2.349.821	1.715.947
<b>Total</b>	<b>16.904.825</b>	<b>12.915.217</b>

No corrientes	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Ingresos anticipados (*)	2.551.913	2.655.012
Ingresos anticipados publicidad (**)	17.127.996	7.703.638
<b>Total</b>	<b>19.679.909</b>	<b>10.358.650</b>

(\*) Corresponden a anticipos de arriendos operativos.

(\*\*) A contar del 01 de julio de 2018 se suscribe contrato con empresa Massiva S.A., por un período de 10 años, donde se establece un ingreso mínimo anual garantizado (MAG), pagadero durante la vigencia del contrato. En marzo 2020 se firma aditivo N° 1 y en mayo 2021 aditivo N° 2, ambos amplían el plazo por dos años hasta junio 2032 y modifican el MAG.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

### 14. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

Documentos y Cuentas por Cobrar:

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 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 2021 los aportes pendientes por capitalizar en el largo plazo alcanzaron a M\$ 12.821.155 (M\$ 160.609.512 año 2020).

Adicionalmente las transacciones comerciales con otras entidades relacionadas, tal como lo define la NIC 24, como son Empresa de Ferrocarriles del Estado y Casa de Moneda de Chile, por pertenecer al mismo grupo de empresas cuyo propietario o accionista es el Estado de Chile (Empresas SEP).

Al 30 de septiembre 2021 con Empresa de Ferrocarriles del Estado se presenta en los pasivos corrientes M\$ 2.594.409 y en los pasivos no corrientes M\$ 9.147.364 (M\$ 4.496.779 año 2020) y con Casa de Moneda de Chile para el año 2020, un saldo M\$ 75.800 (pasivos corrientes).

Transacciones:

Año 2021

La Sociedad recibió aportes del Fisco de Chile por M\$ 45.321.155.

Con fecha 30 de agosto de 2021 se capitalizaron M\$ 111.140.638, mediante la emisión de 4.948.381.033 acciones de pago. (suscribirán y pagarán a más tardar el 31 de diciembre de 2021).

Con fecha 30 de agosto de 2021 se capitalizaron M\$ 193.109.512, mediante la emisión y colocación de 8.597.930.187 acciones de pago.

El saldo pendiente por capitalizar asciende a M\$ 12.821.155 al 30 de septiembre de 2021 compuesto de aportes recibidos durante los años 2021 y 2018.

Año 2020

La Sociedad recibió aportes del Fisco de Chile por M\$ 414.047.736.

Con fecha 18 de agosto de 2020 se capitalizaron M\$ 108.611.952, mediante la emisión de 4.453.134.563 acciones de pago (suscribirán y pagarán a más tardar el 31 de diciembre de 2020).

Con fecha 18 de noviembre de 2020 la Corporación de Fomento de la Producción pagó los aportes fiscales suscritos con fecha 18 de agosto de 2020.

El 29 de diciembre se capitalizaron M\$ 2.741.030, mediante la emisión y colocación de 121.284.513 acciones de pago.

El 29 de diciembre se capitalizaron M\$ 164.600.372, mediante la emisión y colocación de 7.283.202.296 acciones de pago. (Detalle de las capitalizaciones se encuentra en nota N° 20).

El saldo pendiente por capitalizar asciende a M\$ 160.609.512 al 31 de diciembre de 2020 compuesto de aportes recibidos durante los años 2020 y 2018.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

Como se detalla en Nota 12 de los estados financieros, el Fisco de Chile es garante de algunos 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	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2021 30-09-2021	01-01-2020 30-09-2020	01-07-2021 30-09-2021	01-07-2020 30-09-2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneración fija	153.807	142.103	51.969	45.424
Remuneración variable	11.842	7.551	11.842	7.551
<b>Total</b>	<b>165.649</b>	<b>149.654</b>	<b>63.811</b>	<b>52.975</b>

**Gastos del Directorio**

Al tercer trimestre 2021 y 2020, no hubo gastos de pasajes.

Al tercer trimestre 2021 y 2020, no hubo gasto por estadía.

**Remuneraciones al Gerente General y otros Gerentes:**

Al tercer trimestre 2021, las remuneraciones percibidas por el Gerente General ascendieron a M\$ 207.194 (M\$ 176.094 a septiembre 2020) y las rentas percibidas por otros Gerentes ascendieron M\$ 2.262.128 - 19 principales ejecutivos (M\$ 2.066.783 - 20 principales ejecutivos a septiembre 2020).

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

**15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

El detalle de este rubro es el siguiente:

<b>Pasivos Corrientes</b>	<b>30-09-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Deudas por compras o servicios recibidos	65.701.351	68.191.457
Cuentas por pagar Red Metropolitana de Movilidad	4.585.793	5.241.857
Retenciones	364.610	552.208
Proveedor activo fijo y otros	19.391.456	23.305.926
Retención contratos mega proyectos	4.044.252	2.541.835
Otras cuentas por pagar	2.422.242	1.236.841
Cuentas por pagar AVO (Américo Vespucio Oriente)	387.251	233.085
<b>Total</b>	<b>96.896.955</b>	<b>101.303.209</b>

<b>Pasivos no corrientes</b>	<b>30-09-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cuentas por pagar AVO (Américo Vespucio Oriente)	3.012.088	2.305.527
<b>Total</b>	<b>3.012.088</b>	<b>2.305.527</b>

<b>Proveedores con pago al día</b>	<b>30-09-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Bienes	9.760.375	11.847.478
Servicios	77.534.756	80.793.708
Otros	9.601.824	8.662.023
<b>Total</b>	<b>96.896.955</b>	<b>101.303.209</b>

Los principales acreedores de la Sociedad al 30 de septiembre 2021 son: Alstom Chile S.A., Consorcio El-OSSA S.A., Besalco Dragados S.A., CAF Chile S.A., Sice Agencia en Chile S.A., ISS Servicios Integrales Limitada, Obrascon Huarte Lain S.A., Servicio de Aseo y Jardines Maclean Ltda., TK Elevadores Chile S.A. y Sacyr Facilities S.A.

**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.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

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.

### 17. Beneficios a los empleados

#### Corrientes

Concepto	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Obligaciones por vacaciones	9.847.163	6.173.800
Obligaciones por beneficios al personal	2.525.875	2.004.354
Obligaciones por bono de producción	6.140.926	7.204.254
<b>Total</b>	<b>18.513.964</b>	<b>15.382.408</b>

#### No corrientes

Concepto	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Provisión por despido	13.054.072	14.335.663
Provisión por renuncia	28.611	34.742
Provisión por muerte	425.664	516.136
Anticipo indemnización	(1.624.363)	(1.824.600)
<b>Total</b>	<b>11.883.984</b>	<b>13.061.941</b>

El movimiento de las obligaciones por indemnización años de servicio al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Concepto	M\$
<b>Pasivo al 01-01-2021</b>	13.061.941
Intereses del servicio	520.926
Beneficios pagados	(1.250.246)
(Ganancias) pérdidas actuariales	(448.637)
<b>Pasivo al 30-09-2021</b>	<b>11.883.984</b>

Concepto	M\$
<b>Pasivo al 01-01-2020</b>	13.087.241
Intereses del servicio	418.229
Beneficios pagados	(607.711)
(Ganancias) pérdidas actuariales	164.182
<b>Pasivo al 31-12-2020</b>	<b>13.061.941</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

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:

2021

Conceptos	Aumento	Base	Disminución	Aumento M\$	Disminución M\$
Tasas de descuento (cambio de 0,5)	5,820%	5,320%	4,820%	11.761.587	12.010.746
Crecimiento de rentas (cambio de 0,5)	4,530%	4,030%	3,530%	12.047.304	11.725.754
Rotaciones laborales (cambio de 25%)	1,740%	1,450%	1,160%	11.876.991	11.891.249
Tasas de mortalidad (cambio de 25%)	25,00%	CB14 y RV14	-25,00%	11.882.631	11.885.296

2020

Conceptos	Aumento	Base	Disminución	Aumento M\$	Disminución M\$
Tasas de descuento (cambio de 0,5)	3,696%	3,200%	2,696%	12.978.166	13.067.073
Crecimiento de rentas (cambio de 0,5)	4,530%	4,030%	3,530%	13.279.062	12.852.223
Rotaciones laborales (cambio de 25%)	1,740%	1,450%	1,160%	13.041.657	13.082.952
Tasas de mortalidad (cambio de 25%)	25,00%	CB14 y RV14	-25,00%	13.052.194	13.071.763

Proyección cálculo actuarial año siguiente:

El cálculo proyectado para el año siguiente asciende a M\$ 12.618.385.

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\$ 104.187 al 30 de septiembre de 2021 (M\$ 40.938 al 30 de septiembre de 2020).

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 EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

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 %
30-09-2021	5,32
31-12-2020	3,20

4. Desvinculación:

Las edades máximas promedio de desvinculación estimada son:

Concepto	Edades
Mujeres	62 años
Hombres	68 años

5. Dotación del personal:

Al 30 de septiembre del 2021 la dotación del personal es de 4.326 (promedio 4.410) y al 31 de diciembre de 2020 es de 4.519 (promedio 4.580).

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

**18. Impuestos a las ganancias**

La Sociedad presenta una base de impuesto de primera categoría negativa ascendente a M\$ 2.021.362.002 a septiembre de 2021, M\$ 1.705.229.073 a diciembre de 2020 y M\$ 1.713.515.251 a septiembre 2020, 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	
	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Provisión deterioro cuentas por cobrar	397.238	315.803	-	-
Ingresos anticipados	1.792.129	905.120	-	-
Provisión de vacaciones	2.461.791	1.543.450	-	-
Indemnización años de servicio	1.105.806	1.307.961	-	-
Provisión juicios	195.615	82.875	-	-
Provisión mantención	1.579.986	1.442.190	-	-
Provisión beneficios al personal	631.469	501.089	-	-
Provisión repuestos	660.966	660.967	-	-
IVA crédito irrecuperable extensiones	-	-	34.328.359	33.167.497
Gastos activados	-	-	80.131.851	73.054.195
Propiedades, planta y equipo	218.683.714	180.180.237	-	-
Pérdida tributaria	505.340.500	426.307.268	-	-
Otros	4.699.455	3.251.198	-	-
Sub-total	737.548.669	616.498.158	114.460.210	106.221.692
Activos por impuestos diferidos neto	623.088.459	510.276.466	-	-
Reducción de activos por impuestos diferidos (1)	(623.088.459)	(510.276.466)	-	-
Impuestos diferidos neto	-	-	-	-

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

**19. Provisiones, contingencias y garantías**

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Provisión juicios	782.459	331.499
<b>Total</b>	<b>782.459</b>	<b>331.499</b>

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 31-12-2019	623.810
Provisiones devengadas	731.568
Pagos efectivos	(1.023.879)
<b>Saldo 31-12-2020</b>	<b>331.499</b>
Provisiones devengadas	603.754
Pagos efectivos	(152.794)
<b>Saldo 30-09-2021</b>	<b>782.459</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

Garantías directas

Las boletas de garantías vigentes han sido otorgadas por la Sociedad en unidades de fomento, expresadas en miles de pesos al 30 de septiembre de 2021, según el siguiente detalle.

Boleta Número	Entidad emisora	Monto UF	Beneficiario	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Valor M\$
567455	Banco de Crédito e Inversiones	22.500,00	Pelicano Solar Company SPA	13-11-2020	17-11-2021	676.988
572773	Banco de Crédito e Inversiones	1.128,00	Director Gral. de Concesiones de O. Publicas	04-12-2020	31-12-2021	33.940
D09077204231	Banco de Crédito e Inversiones	10.000,00	Enel Generación S.A. (*)	13-11-2020	31-12-2021	300.884
D09040612590	Banco de Crédito e Inversiones	5.000,00	Subsecretaría de Transportes	27-07-2021	31-01-2022	150.442
D09040612591	Banco de Crédito e Inversiones	5.000,00	Subsecretaría de Transportes	27-07-2021	31-01-2022	150.442
D09040612592	Banco de Crédito e Inversiones	5.000,00	Subsecretaría de Transportes	27-07-2021	31-01-2022	150.442
D09040612593	Banco de Crédito e Inversiones	5.000,00	Subsecretaría de Transportes	27-07-2021	31-01-2022	150.442
D09040612594	Banco de Crédito e Inversiones	5.000,00	Subsecretaría de Transportes	27-07-2021	31-01-2022	150.442
D09077278190	Banco de Crédito e Inversiones	5.000,00	Subsecretaría de Transportes	27-07-2021	31-01-2022	150.442
D09077278192	Banco de Crédito e Inversiones	5.000,00	Subsecretaría de Transportes	27-07-2021	31-01-2022	150.442
D09077278193	Banco de Crédito e Inversiones	5.000,00	Subsecretaría de Transportes	27-07-2021	31-01-2022	150.442
D09077278194	Banco de Crédito e Inversiones	5.000,00	Subsecretaría de Transportes	27-07-2021	31-01-2022	150.442
D09077278195	Banco de Crédito e Inversiones	5.000,00	Subsecretaría de Transportes	27-07-2021	31-01-2022	150.442
D09077278130	Banco de Crédito e Inversiones	1.000,00	Subsecretaría de Transportes	27-07-2021	31-01-2022	30.088
D09041909839	Banco de Crédito e Inversiones	10.000,00	San Juan S.A.	25-03-2021	01-04-2022	300.884
600105	Banco de Crédito e Inversiones	6.535,87	Junaeb	23-06-2021	30-06-2022	196.654

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

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

### 20. Cambios en el patrimonio

#### Aumento de capital 2021

Con fecha 30 de agosto de 2021, 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 M\$ 111.140.638, monto destinado al financiamiento de la nueva Línea 7, mediante la emisión de 4.948.381.033 acciones de pago nominativas y sin valor nominal, de la Serie "A", a ser suscritas y pagadas íntegramente por la Corporación de Fomento de la Producción, a un valor de \$ 22.46 pesos por cada acción. Asimismo, aumentar el capital suscrito y pagado a la fecha de la Junta, capitalizándose aportes fiscales por la suma de M\$ 193.109.512, monto destinado al financiamiento del Plan de Reconstrucción de la red de Metro, Servicio de Deuda y otras necesidades generales de la empresa, mediante la emisión de 8.597.930.187 acciones de pago nominativas y sin valor nominal, de la Serie "A", suscritas y pagadas íntegramente por el Fisco de Chile, a un valor de \$ 22,46 pesos por cada acción.

La participación de los accionistas quedó como sigue: 61,33% para la Corporación de Fomento de la Producción y 38,67% para Fisco de Chile.

#### Aumento de capital 2020

Con fecha 29 de diciembre 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 hasta por la suma de M\$ 2.741.030, valor nominal, monto destinado al financiamiento de las Extensiones Líneas 2 y 3, Proyectos de fortalecimiento del Sistema de Metro y Servicio de Deuda mediante el emisión de 121.284.513 acciones de pago nominativas y sin valor nominal, de la serie "A", suscritas y pagadas 82.764.552 por la Corporación de Fomento de la Producción y 38.519.961 por el Fisco de Chile, a un valor de \$ 22,60 pesos por cada acción. Asimismo, aumentar el capital suscrito y pagado a la fecha de la Junta, capitalizándose aportes fiscales hasta por la suma de M\$ 164.600.372, valor nominal, monto destinado al financiamiento de las Extensiones Líneas 2 y 3, Proyectos de Fortalecimiento del Sistema de Metro, Servicio de Deuda y los gastos e inversiones de reconstrucción, mediante la emisión de 7.283.202.296 acciones de pago nominativas y sin valor nominal, de la serie "A" suscritas y pagadas íntegramente por el Fisco de Chile, a un valor de \$ 22,60 por cada acción. La participación de los accionistas quedo como sigue: 64,12% para la Corporación de Fomento de la Producción y 35,88% para el Fisco de Chile.

Con fecha 18 de noviembre de 2020 la Corporación de Fomento de la Producción pagó los aportes fiscales suscritos con fecha 18 de agosto de 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 la Corporación de Fomento de la Producción 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.

a. Capital

- ✓ El capital al 30 de septiembre de 2021, está representado por 115.048.666.495 y 19.163.677.063 acciones nominativas sin valor nominal Series A y B respectivamente, correspondiendo 82.315.705.542 acciones a la Corporación de Fomento de la Producción y 51.896.638.016 acciones al Fisco de Chile.
- ✓ El capital al 31 de diciembre 2020, está representado por 101.502.355.275 y 19.163.677.063 acciones nominativas sin valor nominal Series A y B respectivamente, correspondiendo 77.367.324.509 acciones a la Corporación de Fomento de la Producción y 43.298.707.829 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	30-09-2021			31-12-2020	
	Número de acciones y porcentajes				
	Acciones suscritas	Acciones pagadas	% de Propiedad	Acciones suscritas y pagadas	% de Propiedad
Corporación de Fomento de la Producción	82.315.705.542	77.367.324.509	61,33%	77.367.324.509	64,12%
Fisco de Chile - Ministerio de Hacienda	51.896.638.016	51.896.638.016	38,67%	43.298.707.829	35,88%
<b>Total</b>	<b>134.212.343.558</b>	<b>129.263.962.525</b>	-	<b>120.666.032.338</b>	-
Corporación de Fomento de la Producción					
Serie A	70.212.234.236	65.263.853.203	-	65.263.853.203	-
Serie B	12.103.471.306	12.103.471.306	-	12.103.471.306	-
<b>Total</b>	<b>82.315.705.542</b>	<b>77.367.324.509</b>	-	<b>77.367.324.509</b>	-
Fisco de Chile - Ministerio de Hacienda					
Serie A	44.836.432.259	44.836.432.259	-	36.238.502.072	-
Serie B	7.060.205.757	7.060.205.757	-	7.060.205.757	-
<b>Total</b>	<b>51.896.638.016</b>	<b>51.896.638.016</b>	-	<b>43.298.707.829</b>	-

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 2021, 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

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 años al 30 de septiembre de 2021 y 2020 respectivamente, es el siguiente.

Filial	Porcentaje		Participación no controladora		Participación en resultado	
	Participación no controladora		Patrimonio		ingreso (pérdida)	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	%	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Transub S.A.	33,33	33,33	(10.645)	(10.645)	-	-

c. 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	30-09-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Corrección monetaria capital pagado	30.336.377	30.336.377
Superávit de revaluación	3.042.584	3.042.584
Ganancias (pérdidas) por planes de beneficios definidos	448.638	(164.182)
Coberturas de flujo de efectivo	65.323.005	(11.681.947)
<b>Total</b>	<b>99.150.604</b>	<b>21.532.832</b>

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 EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

**21. Ingresos y egresos**

Ingresos de actividades ordinarias:

Para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, los ingresos ordinarios son los siguientes:

Ingresos de actividades ordinarias	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por servicio de transporte de pasajeros	122.662.683	94.343.828	53.040.004	19.892.566
Ingreso canal de ventas	22.552.211	13.529.173	8.042.943	3.245.624
Arriendo locales, espacios comerciales y publicitarios	12.169.663	10.050.500	4.643.790	2.596.614
Arriendo terminales intermodales	2.769.474	1.681.624	951.602	466.331
Arriendo espacios para antenas telefónicas y fibra óptica	6.317.700	5.744.817	2.311.347	1.949.469
Arriendo terrenos	685.655	609.993	238.788	204.408
Asesorías	13.178	6.401	3.331	4.798
Otros	64.330	136.722	23.738	15.339
<b>Total</b>	<b>167.234.894</b>	<b>126.103.058</b>	<b>69.255.543</b>	<b>28.375.149</b>

Otros ingresos por función

Para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, los otros ingresos por función son los siguientes:

Otros ingresos por función	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por multa e indemnización	936.990	842.665	321.229	113.705
Ingresos bienestar	439.911	399.216	144.489	137.609
Venta de propuestas	41.515	23.956	9.654	11.003
Valor presente IVA	1.076.815	2.489.472	141.573	(1.355.355)
Otros ingresos	438.012	676.183	153.128	337.340
<b>Total</b>	<b>2.933.243</b>	<b>4.431.492</b>	<b>770.073</b>	<b>(755.698)</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

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 2021 y 2020, son los siguientes:

<b>Resultado operacional</b>	<b>01-01-2021 30-09-2021 M\$</b>	<b>01-01-2020 30-09-2020 M\$</b>	<b>01-07-2021 30-09-2021 M\$</b>	<b>01-07-2020 30-09-2020 M\$</b>
Ingresos de actividades ordinarias	167.234.894	126.103.058	69.255.543	28.375.149
Costo de ventas	(273.357.120)	(270.169.774)	(91.348.868)	(90.035.411)
Pérdida Bruta	(106.122.226)	(144.066.716)	(22.093.325)	(61.660.262)
Otros Ingresos	2.933.243	4.431.492	770.073	(755.698)
Gastos de administración	(32.124.691)	(26.460.998)	(9.433.485)	(9.009.602)
Otros gastos, por función	(7.778.119)	(4.206.736)	(2.003.510)	692.729
Otras pérdidas	(2.481.275)	(2.132.050)	(827.092)	(816.463)
<b>Pérdida por actividades de operación</b>	<b>(145.573.068)</b>	<b>(172.435.008)</b>	<b>(33.587.339)</b>	<b>(71.549.296)</b>

Gastos por naturaleza:

Los costos de ventas, gastos de administración y otros gastos por función para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

<b>Gastos por naturaleza</b>	<b>01-01-2021 30-09-2021 M\$</b>	<b>01-01-2020 30-09-2020 M\$</b>	<b>01-07-2021 30-09-2021 M\$</b>	<b>01-07-2020 30-09-2020 M\$</b>
Gastos de personal	81.381.843	72.201.461	26.163.387	24.691.956
Gastos de operación y mantenimiento	60.084.730	64.671.891	20.328.498	21.746.976
Compra de energía	39.302.453	38.582.907	12.029.341	12.636.349
Gastos generales y otros	33.694.153	33.370.131	11.647.000	10.676.285
Otros gastos por función	7.778.119	4.206.736	2.003.510	(692.729)
Depreciación y amortización	91.018.632	87.804.382	30.614.127	29.293.447
<b>Total</b>	<b>313.259.930</b>	<b>300.837.508</b>	<b>102.785.863</b>	<b>98.352.284</b>

Gastos de personal:

El detalle de este rubro para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

<b>Gastos de personal</b>	<b>01-01-2021 30-09-2021 M\$</b>	<b>01-01-2020 30-09-2020 M\$</b>	<b>01-07-2021 30-09-2021 M\$</b>	<b>01-07-2020 30-09-2020 M\$</b>
Sueldos y salarios	48.693.357	49.683.369	15.967.233	16.163.227
Otros beneficios	27.139.724	18.839.156	8.405.990	7.229.840
Gastos por beneficios sociales y colectivos	2.896.999	1.313.048	962.933	576.908
Aporte seguridad social	2.651.763	2.365.888	827.231	721.981
<b>Total</b>	<b>81.381.843</b>	<b>72.201.461</b>	<b>26.163.387</b>	<b>24.691.956</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

Gastos de operación y mantenimiento:

El detalle de este rubro para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

Gastos de operación y mantenimiento	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Mantenimiento material rodante, estaciones y otros	50.098.440	55.268.573	17.552.499	18.401.172
Repuestos y materiales	7.351.301	6.537.625	1.978.644	2.472.192
Reparaciones, arriendos y otros	2.634.989	2.865.693	797.355	873.612
<b>Total</b>	<b>60.084.730</b>	<b>64.671.891</b>	<b>20.328.498</b>	<b>21.746.976</b>

Gastos generales y otros:

El detalle de este rubro para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

Gastos generales	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Contratos de servicios	16.612.335	16.668.667	5.494.922	5.180.399
Contribuciones bienes raíces	4.695.063	4.277.805	1.638.031	1.613.740
Gastos imagen corporativa	204.254	330.559	77.352	109.536
Gasto operador canal de venta	9.149.469	10.008.585	3.315.064	2.826.749
Seguros, materiales y otros	3.033.032	2.084.515	1.121.631	945.861
<b>Total</b>	<b>33.694.153</b>	<b>33.370.131</b>	<b>11.647.000</b>	<b>10.676.285</b>

Otros gastos por función:

El detalle de este rubro para los períodos terminados al 30 de septiembre 2021 y 2020, son los siguientes:

Otros gastos por función	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Bajas por siniestro y/o deterioro PPE	219.763	181.621	60.076	22.858
Bajas existencias	418.860	119.995	396.623	117.319
Multas e Indemnización	48.500	289.011	13.012	(2.164)
Contratos servicios reconstrucción	179.444	2.735.171	30.964	168.635
Valor presente IVA	5.675.998	-	922.370	-
Otros gastos	1.235.554	880.938	580.465	(999.377)
<b>Total</b>	<b>7.778.119</b>	<b>4.206.736</b>	<b>2.003.510</b>	<b>(692.729)</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

Depreciación y amortización:

El detalle de este rubro para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

Depreciación, amortización	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciación	90.182.059	87.156.452	30.314.274	29.065.572
Amortización	836.573	647.930	299.853	227.875
<b>Total</b>	<b>91.018.632</b>	<b>87.804.382</b>	<b>30.614.127</b>	<b>29.293.447</b>

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 2021 y 2020 son los siguientes:

Resultado financiero	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Ingresos financieros</b>				
Intereses de efectivo y otros medios equivalentes	855.636	2.309.744	405.025	363.117
Ingresos financieros swap	-	2.691.156	(199.385)	309.927
Otros ingresos financieros	241.967	5.515.288	143.710	53.284
<b>Subtotal</b>	<b>1.097.603</b>	<b>10.516.188</b>	<b>349.350</b>	<b>726.328</b>
<b>Gastos financieros</b>				
Intereses por préstamos bancarios	(144.904)	(5.250.609)	(27.266)	(98.534)
Intereses por swap	(967.733)	-	(737.087)	-
Intereses por bonos	(79.221.283)	(64.832.551)	(25.829.674)	(25.322.877)
Otros gastos financieros	(2.100.834)	(2.655.852)	(272.769)	(680.708)
<b>Subtotal</b>	<b>(82.434.754)</b>	<b>(72.739.012)</b>	<b>(26.866.796)</b>	<b>(26.102.119)</b>
<b>Pérdida resultado financiero</b>	<b>(81.337.151)</b>	<b>(62.222.824)</b>	<b>(26.517.446)</b>	<b>(25.375.791)</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

Diferencia de cambio y unidades de reajuste	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Diferencia de cambio</b>				
Pérdida dif. de cambio (Créd. Ext., bonos, swap e Inversiones)	(147.284.196)	(49.402.504)	(127.635.501)	57.193.432
<b>Total diferencias de cambio</b>	<b>(147.284.196)</b>	<b>(49.402.504)</b>	<b>(127.635.501)</b>	<b>57.193.432</b>
<b>Unidad de reajuste</b>				
Pérdida unidad de reajuste (bonos)	(32.706.587)	(12.786.439)	(11.963.182)	(1.068.069)
<b>Total unidad de reajuste</b>	<b>(32.706.587)</b>	<b>(12.786.439)</b>	<b>(11.963.182)</b>	<b>(1.068.069)</b>

Otras pérdidas:

Las otras pérdidas de la Sociedad para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

Otras pérdidas	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Valor presente neto swap	(2.481.275)	(2.132.050)	(827.092)	(816.463)
<b>Total</b>	<b>(2.481.275)</b>	<b>(2.132.050)</b>	<b>(827.092)</b>	<b>(816.463)</b>

Otros resultados integrales:

El detalle de este rubro para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

Otros resultados integrales	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia (pérdida) actuariales por planes de beneficios definidos	612.820	407.590	229.669	581.421
Ganancia (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo	77.004.952	8.114.673	46.793.552	(1.058.252)
<b>Total</b>	<b>77.617.772</b>	<b>8.522.263</b>	<b>47.023.221</b>	<b>(476.831)</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

**22. Caucciones obtenidas de terceros**

El detalle de las garantías recibidas al 30 de septiembre de 2021, es el siguiente:

Otorgante	Monto garantía M\$	Operación que la origina	Relación
Abengoa Chile S.A.	3.231.983	Contrato de Servicios	Proveedor
Acciona Infraestructura S.A.	3.231.490	Contrato de Servicios	Proveedor
Alstom Chile S.A.	268.037.422	Contrato de Servicios	Proveedor
Besalco Dragados S.A.	81.507.873	Contrato de Servicios	Proveedor
CAF Chile S.A.	684.194.292	Contrato de Servicios	Proveedor
Certifer	14.152.108	Contrato de Servicios	Proveedor
China Railway 16th Bureau Group	3.610.604	Contrato de Servicios	Proveedor
China Railway Tunnel GR.CO. Ltda.	11.116.532	Contrato de Servicios	Proveedor
China Road and Bridge Corporation	3.610.604	Contrato de Servicios	Proveedor
Colas Rail	5.994.677	Contrato de Servicios	Proveedor
Colas Rail Establecimiento Permanente	32.007.036	Contrato de Servicios	Proveedor
Consorcio El-OSSA S.A.	96.494.387	Contrato de Obras	Proveedor
Construcciones Especializadas	8.460.397	Contrato de Servicios	Proveedor
Construcción y Auxiliar de Ferrocarril	23.283.932	Contrato de Obras	Proveedor
Dominion Instalaciones y Montajes S.A.	5.348.939	Contrato de Servicios	Proveedor
ETF	17.126.134	Contrato de Servicios	Proveedor
Ferrovial Construcciones Chile S.A.	4.629.153	Contrato de Servicios	Proveedor
ICA Constructora S.A.	3.610.604	Contrato de Servicios	Proveedor
IDOM Consultora S.A.	2.902.911	Contrato de Servicios	Proveedor
Indra Sistemas Chile S.A.	9.681.369	Contrato de Servicios	Proveedor
Iron Mountain Chile S.A.	89.945.326	Contrato de Servicios	Proveedor
Massiva S.A.	2.448.080	Contrato de Servicios	Proveedor
Obrascon Huarte Laín	36.150.552	Contrato de Servicios	Proveedor
OFC SpA	11.173.311	Contrato de Servicios	Proveedor
Piques y Túneles S.A.	14.731.636	Contrato de Servicios	Proveedor
Sice Agencia Chile S.A.	31.586.882	Contrato de Servicios	Proveedor
Sociedad Ibérica de Construcción	3.324.923	Contrato de Servicios	Proveedor
Soler y Palau S.A.	13.779.697	Contrato de Servicios	Proveedor
SSEI Chile SpA	3.815.736	Contrato de Servicios	Proveedor
Systra	2.709.593	Contrato de Servicios	Proveedor
Systra Agencia en Chile	5.376.927	Contrato de Servicios	Proveedor
Thales Canadá INC.	13.446.236	Contrato de Servicios	Proveedor
Thales International Chile Ltda.	20.188.238	Contrato de Servicios	Proveedor
Thyssenkrupp Elevadores S.A.	6.635.705	Contrato de Servicios	Proveedor
TK Elevadores Chile S.A.	25.667.370	Contrato de Servicios	Proveedor
Otros	109.555.890	Contrato de Servicios	Proveedor
<b>TOTAL</b>	<b>1.672.768.549</b>		

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2021, 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

**23. Moneda Nacional y Extranjera**

Moneda nacional y extranjera al 30-09-2021	Pesos	Euros	Unidad Fomento	Libra Esterlina	Franco Suizo	Dólares	Total
<b>Activos</b>							
<b>Activos corrientes</b>							
Efectivo y equivalentes al efectivo	211.975.742	-	-	-	-	329.235.034	541.210.776
Otros activos financieros corrientes	9.538.985	-	-	-	-	191.766.368	201.305.353
Otros activos no financieros corrientes	13.421.146	18.606	640.711	-	-	23.888	14.104.351
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	10.606.884	-	7.273.006	-	-	78.918	17.958.808
Inventarios corrientes	16.065.627	2.569.096	-	-	5.043	230.991	18.870.757
Activos por impuestos corrientes, corrientes	1.780.805	-	-	-	-	-	1.780.805
<b>Activos corrientes totales</b>	<b>263.389.189</b>	<b>2.587.702</b>	<b>7.913.717</b>	-	<b>5.043</b>	<b>521.335.199</b>	<b>795.230.850</b>
<b>Activos no corrientes</b>							
Otros activos financieros no corrientes	-	-	17.417.989	-	-	104.150.531	121.568.520
Otros activos no financieros no corrientes	78.888.430	-	2.921.653	-	-	-	81.810.083
Cuentas por cobrar no corrientes	677.012	-	324.668	-	-	-	1.001.680
Activos intangibles distintos de la plusvalía	8.304.292	-	-	-	-	-	8.304.292
Propiedades, planta y equipo	5.126.254.258	-	-	-	-	-	5.126.254.258
Propiedad de inversión	26.562.716	-	-	-	-	-	26.562.716
<b>Total de activos no corrientes</b>	<b>5.240.686.708</b>	-	<b>20.664.310</b>	-	-	<b>104.150.531</b>	<b>5.365.501.549</b>
<b>Total de activos</b>	<b>5.504.075.897</b>	<b>2.587.702</b>	<b>28.578.027</b>	-	<b>5.043</b>	<b>625.485.730</b>	<b>6.160.732.399</b>
<b>Pasivos</b>							
<b>Pasivos corrientes</b>							
Otros pasivos financieros corrientes	-	74.467	64.369.554	-	-	30.270.989	94.715.010
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	83.055.909	2.650.864	9.700.579	-	-	1.489.603	96.896.955
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	2.594.409	-	-	-	-	-	2.594.409
Otras provisiones a corto plazo	782.459	-	-	-	-	-	782.459
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	18.513.964	-	-	-	-	-	18.513.964
Otros pasivos no financieros corrientes	14.553.844	40.022	2.284.295	-	-	26.664	16.904.825
<b>Pasivos corrientes totales</b>	<b>119.500.585</b>	<b>2.765.353</b>	<b>76.354.428</b>	-	-	<b>31.787.256</b>	<b>230.407.622</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>							
Otros pasivos financieros no corrientes	2.746	78.174	899.824.078	-	-	2.253.153.833	3.153.058.831
Cuentas por pagar no corrientes	3.012.088	-	-	-	-	-	3.012.088
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	21.968.519	-	-	-	-	-	21.968.519
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	-	-	11.883.984	-	-	-	11.883.984
Otros pasivos no financieros no corrientes	-	-	19.679.909	-	-	-	19.679.909
<b>Total de pasivos no corrientes</b>	<b>24.983.353</b>	<b>78.174</b>	<b>931.387.971</b>	-	-	<b>2.253.153.833</b>	<b>3.209.603.331</b>
<b>Total de pasivos</b>	<b>144.483.938</b>	<b>2.843.527</b>	<b>1.007.742.399</b>	-	-	<b>2.284.941.089</b>	<b>3.440.010.953</b>
<b>Patrimonio total</b>	<b>2.720.721.446</b>	-	-	-	-	-	<b>2.720.721.446</b>
<b>Total de patrimonio y pasivos</b>	<b>2.865.205.384</b>	<b>2.843.527</b>	<b>1.007.742.399</b>	-	-	<b>2.284.941.089</b>	<b>6.160.732.399</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

Moneda nacional y extranjera al 31-12-2020	Pesos	Euros	Unidad Fomento	Libra Esterlina	Franco Suizo	Dólares	Total
<b>Activos</b>							
<b>Activos corrientes</b>							
Efectivo y equivalentes al efectivo	149.660.021	-	-	-	-	255.522.125	405.182.146
Otros activos financieros corrientes	90.864.287	-	-	-	-	3.791.109	94.655.396
Otros activos no financieros corrientes	8.865.136	131.120	682.348	42.784	-	4.270	9.725.658
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	11.839.095	-	8.637.392	-	-	32.542	20.509.029
Inventarios corrientes	16.242.981	2.854.100	-	-	4.894	241.936	19.343.911
Activos por impuestos corrientes, corrientes	1.184.782	-	-	-	-	-	1.184.782
<b>Activos corrientes totales</b>	<b>278.656.302</b>	<b>2.985.220</b>	<b>9.319.740</b>	<b>42.784</b>	<b>4.894</b>	<b>259.591.982</b>	<b>550.600.922</b>
<b>Activos no corrientes</b>							
Otros activos financieros no corrientes	3.732	-	7.975.970	-	-	1.685.536	9.665.238
Otros activos no financieros no corrientes	78.146.313	-	3.621.648	-	-	-	81.767.961
Cuentas por cobrar no corrientes	607.550	-	345.722	-	-	-	953.272
Activos intangibles distintos de la plusvalía	8.167.647	-	-	-	-	-	8.167.647
Propiedades, planta y equipo	5.038.022.628	-	-	-	-	-	5.038.022.628
Propiedad de inversión	25.024.188	-	-	-	-	-	25.024.188
<b>Total de activos no corrientes</b>	<b>5.149.972.058</b>	<b>-</b>	<b>11.943.340</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.685.536</b>	<b>5.163.600.934</b>
<b>Total de activos</b>	<b>5.428.628.360</b>	<b>2.985.220</b>	<b>21.263.080</b>	<b>42.784</b>	<b>4.894</b>	<b>261.277.518</b>	<b>5.714.201.856</b>
<b>Pasivos</b>							
<b>Pasivos corrientes</b>							
Otros pasivos financieros corrientes	-	68.950	67.309.916	-	-	19.925.505	87.304.371
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	84.124.037	2.719.861	12.913.120	-	-	1.546.191	101.303.209
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	75.800	-	-	-	-	-	75.800
Otras provisiones a corto plazo	331.499	-	-	-	-	-	331.499
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	15.382.408	-	-	-	-	-	15.382.408
Otros pasivos no financieros corrientes	6.211.514	37.203	6.539.028	-	-	127.472	12.915.217
<b>Pasivos corrientes totales</b>	<b>106.125.258</b>	<b>2.826.014</b>	<b>86.762.064</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21.599.168</b>	<b>217.312.504</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>							
Otros pasivos financieros no corrientes	2.746	115.702	932.727.514	-	-	1.516.151.635	2.448.997.597
Cuentas por pagar no corrientes	2.305.527	-	-	-	-	-	2.305.527
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	165.106.291	-	-	-	-	-	165.106.291
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	-	-	13.061.941	-	-	-	13.061.941
Otros pasivos no financieros no corrientes	-	-	10.358.650	-	-	-	10.358.650
<b>Total de pasivos no corrientes</b>	<b>167.414.564</b>	<b>115.702</b>	<b>956.148.105</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.516.151.635</b>	<b>2.639.830.006</b>
<b>Total de pasivos</b>	<b>273.539.822</b>	<b>2.941.716</b>	<b>1.042.910.169</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.537.750.803</b>	<b>2.857.142.510</b>
<b>Patrimonio total</b>	<b>2.857.059.346</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.857.059.346</b>
<b>Total de patrimonio y pasivos</b>	<b>3.130.599.168</b>	<b>2.941.716</b>	<b>1.042.910.169</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.537.750.803</b>	<b>5.714.201.856</b>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

### 24. Políticas de gestión del riesgo

La Sociedad 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 respecto al año 2019 (periodo de afluencia en año régimen), lo que ha repercutido en el riesgo asociado a la demanda. Las restricciones implementadas por el gobierno se han disminuido en los últimos meses producto de la implementación de programa de vacunación y una baja en el número de contagios, con ello, los ingresos por transporte de la Compañía al 30 de septiembre de 2021, han tenido un aumento respecto al mismo período del año anterior (+30,0%), aunque siguen siendo debajo de los niveles de 2019. Los ingresos provenientes de Canal de Ventas aumentaron (+66,7% respecto al mismo periodo del año anterior), Arriendos de locales, espacios comerciales, publicitarios y otros también han presentado mayores ingresos respecto al mismo periodo del año precedente. (+20,8%, respecto al mismo período del año anterior).

Desde el año 2020, la Administración tiene adoptadas algunas 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 las dependencias de Metro, como también de los trenes con la finalidad de resguardar la salud tanto de pasajeros como del personal de Metro.

#### 24.1 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 EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

Con fecha 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 fluctuación 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 fecha 3 de febrero 2021, se firma una nueva modificación al Convenio de Transporte, donde se establece una extensión de 12 meses adicionales al plazo de vigencia del convenio firmado en el año 2019, con esto se extiende la vigencia hasta el 11 de febrero 2022.

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 2021 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 \$ 527,24 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. Con fecha 13 de junio de 2019, se extiende el contrato por 24 meses finalizando con esto el 13 de junio de 2021. Finalmente, por Resolución N° 33 fecha 30 de julio del 2021 se extiende nuevamente la fecha del término del contrato hasta el 31 de agosto de 2021.

A partir del 1 de septiembre del 2021, comienza a regir un nuevo contrato de prestación de los servicios complementarios de emisión, comercialización, red carga en subterráneo y superficie, y postventa 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, donde se establece una extensión de 24 meses, ampliable por 12 meses adicionales. Dicho contrato se encuentra en proceso de Toma de Razón por parte de Contraloría General de la República

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

### **Demanda**

La Sociedad es parte del Sistema Integrado de Transporte Público de Pasajeros (Red Metropolitana de Movilidad). A septiembre del 2021, Metro alcanzó una afluencia de 236,8 millones de pasajeros, con un promedio de 1,09 millones de viajes en día laboral.

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. La demanda de transporte de pasajeros está derivada de las demás actividades económicas. Es así como a septiembre del 2021, se observa un aumento de 54,6 millones de viajes, variación positiva de 29,9% respecto a igual fecha del año 2020. Lo anterior, se explica principalmente como efecto del Covid-19, las medidas implementadas por el gobierno para contener su propagación y su relativa relajación en los últimos meses, las cuales se iniciaron en el mes de marzo de 2020, y la disminución de las restricciones producto de la implementación de programa de vacunación y una baja en el número de contagios durante los últimos meses, que han permitido incrementar la afluencia de pasajeros al 30 de septiembre de 2021 en comparación con el año anterior.

### **Medidas adoptadas por Covid-19**

El brote de coronavirus y las medidas implementadas en Chile para contener su propagación y el daño económico sufrido como resultado de la pandemia 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 requerido la implementación de medidas para reducir costos.

Respecto a la demanda, la Sociedad es parte del Sistema Integrado de Transporte Público de Pasajeros (Red Metropolitana de Movilidad). A septiembre del 2021, Metro alcanzó una afluencia de 236,8 millones de pasajeros, lo que significa un aumento de 54,6 millones de viajes, variación positiva de 29,9% respecto a igual fecha del año 2020. Lo anterior, se explica principalmente como resultado del Covid-19 y la continuidad de 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 2021. Por otro lado la disminución de las restricciones producto de la implementación de programa de vacunación y una baja en el número de contagios durante los últimos meses, han permitido incrementar la afluencia de pasajeros al 30 de septiembre de 2021 en comparación con el año anterior.

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

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

- ✓ 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 2021, la oferta alcanzó un total de 100,9 millones de Coche-Km, lo que corresponde a un 28,2% más que la oferta del mismo periodo del año anterior (78,7 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 2021, la empresa ha incurrido en gastos asociados a medidas sanitarias por un total de M\$ 330.397 (M\$ 248.930 al 30 de septiembre de 2020), derivados principalmente de insumos como mascarillas, guantes, elementos higienizantes y de medidas de sanitización tanto de trenes, como de las dependencias de Metro.

### 24.2 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.

#### 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. Con el fin de resguardar los efectos de tipo de cambio, la Compañía durante los meses de noviembre y diciembre del 2020 suscribió un total de 10 contratos Cross Currency Swap por un monto total de MMUSD 400. Dado lo anterior, estos contratos alcanzan un saldo de MMUSD 560 al 30 de septiembre 2021, mismo saldo que al 31 de diciembre de 2020. Dichos instrumentos cumplen con los criterios de contabilidad de cobertura bajo IFRS 9 a partir del año 2019. Adicionalmente, Metro en razón de la Política de Riesgo, realizó 10 contratos Forward (USD/CLP) de tipo de cambio durante el año 2020 por un total de MMUSD 80 de los cuales al 30 de septiembre de 2021 se mantienen vigentes 3 de ellos, por un total de MMUSD 27.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

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 2021, Metro no registra deuda a tasa variable, manteniéndose sin variación respecto a diciembre de 2020. Lo anterior, producto de operaciones de refinanciamiento realizadas en 2020, lo que 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	30-09-2021 %	31-12-2020 %
Tasa fija	100,0	100,0
Tasa variable	-	-
<b>Total</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

### 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 2021 alcanzan un total de notional de MMUSD 560.

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	30-09-2021			31-12-2020		
	Moneda de Origen	Eq. en MMUSD	%	Moneda de Origen	Eq. en MMUSD	%
Deuda UF	MUF 34.953	1.295	33%	MUF 36.266	1.483	42%
Deuda USD	MMUSD 2.320	2.320	58%	MMUSD 1.605	1.605	46%
Deuda \$	MM\$ 304.280	375	9%	MM\$ 304.280	428	12%
<b>Total Deuda Financiera</b>		<b>3.990</b>	<b>100%</b>		<b>3.516</b>	<b>100%</b>

La estructura de la deuda financiera contratada al 30 de septiembre de 2021 está compuesta 33% en UF, 58% en dólares y 9% en pesos. Al mes de septiembre del año 2021, la proporción de la deuda en USD presenta una considerable variación respecto a diciembre de 2020, dado que con fecha 13 de septiembre de 2021 Metro logra la colocación de bono en el mercado internacional por MMUSD 650 a 3,693% con vencimiento en 2061. Los fondos recaudados serán destinados principalmente a financiamiento de proyectos de expansión y otras necesidades de la empresa.

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.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

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 2021, 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\$ 94.183.016, 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 parcialmente por la política antes descrita.

<b>Análisis de sensibilidad</b>	<b>Depreciación 5%</b>	<b>Apreciación 5%</b>
<b>Efecto en Resultados a septiembre 2021</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Impacto ante variación de 5% en tipo de cambio CLP/USD	(94.183.016)	94.183.016

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\$ 31.550.020, la cual corresponde al efecto contable sobre el capital de la deuda en UF y no al efecto en caja, ya que al igual que la moneda dólar, esta también es cubierta parcialmente por la Política de Cobertura de Riesgos Financieros.

<b>Análisis de sensibilidad</b>	<b>Apreciación 3%</b>
<b>Efecto en Resultados a septiembre 2021</b>	<b>M\$</b>
Impacto ante variación de 3% en el valor de la UF	31.550.020

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 al 73% del total de ingresos ordinarios percibidos al 30 de septiembre 2021.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

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	52.121.108	276.491.207	188.922.335	2.722.073.025	3.239.607.675
Intereses	115.004.703	224.612.390	205.305.626	1.511.017.640	2.055.940.359
<b>Total</b>	<b>167.125.811</b>	<b>501.103.597</b>	<b>394.227.961</b>	<b>4.233.090.665</b>	<b>5.295.548.034</b>

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

Vencimientos	30-09-2021			Total
	Hasta 30 días M\$	30 días hasta 90 días M\$	90 días hasta 1 año M\$	
Vencimientos de Capital	1.579.639	7.105.764	43.435.705	52.121.108

### Estructura de pasivos financieros

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

Pasivos Financieros	30-09-2021				
	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	3.522.515	8.899.171	2.524.321	3.539.265	18.485.272
Obligaciones con el público-Bonos	84.556.348	355.683.058	181.258.116	2.601.152.154	3.222.649.676
Operaciones de Derivados	6.636.147	-	-	-	6.636.147
<b>Total</b>	<b>94.715.010</b>	<b>364.582.229</b>	<b>183.782.437</b>	<b>2.604.691.419</b>	<b>3.247.771.095</b>

Pasivos Financieros	31-12-2020				
	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	3.096.527	8.582.228	3.204.898	3.502.487	18.386.140
Obligaciones con el público-Bonos	76.474.203	297.947.104	180.269.485	1.932.248.112	2.486.938.904
Operaciones de Derivados	7.733.641	-	23.240.537	-	30.974.178
<b>Total</b>	<b>87.304.371</b>	<b>306.529.332</b>	<b>206.714.920</b>	<b>1.935.750.599</b>	<b>2.536.299.222</b>

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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

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 2021.

	Valor libro M\$	Valor Razonable M\$
Créditos	18.485.272	18.478.625
Bonos	3.222.649.676	3.584.031.339

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 entre el 70% y el 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	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Deudores comerciales, bruto	14.532.668	11.724.338
Deterioro deudores comerciales	(1.588.954)	(1.228.401)
<b>Deudores comerciales, neto</b>	<b>12.943.714</b>	<b>10.495.937</b>
Deudores canal de venta, neto	3.185.927	8.367.295
Otras cuentas por cobrar, neto	1.829.167	1.645.797
<b>Total</b>	<b>17.958.808</b>	<b>20.509.029</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

Los deudores corresponden principalmente a arriendos de locales comerciales, publicidad y facturas por cobrar, con una baja morosidad en situaciones de normalidad. 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, principalmente, los deudores del sector inmobiliario, pues a raíz del Covid-19, son los que han experimentado importantes cambios respecto de estos niveles (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 y representativos (afluencia) que afectan a su incobrabilidad, proyectando en base a probabilidad de cada uno de los escenarios.

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.

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

<b>Antigüedad deudores comerciales, neto</b>	<b>30-09-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Menor a 3 meses	10.128.655	7.480.453
De 3 meses a 1 año	2.137.866	2.013.334
Mayor a 1 año	677.193	1.002.150
<b>Total</b>	<b>12.943.714</b>	<b>10.495.937</b>

<b>Antigüedad deudores canal de venta, neto</b>	<b>30-09-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Menor a 3 meses	3.161.104	8.066.012
De 3 meses a 1 año	-	274.279
Mayor a 1 año	24.823	27.004
<b>Total</b>	<b>3.185.927</b>	<b>8.367.295</b>

<b>Vencimiento otras cuentas por cobrar, neto</b>	<b>30-09-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Menor a 3 meses	513.754	1.249.390
De 3 meses a 1 año	1.315.413	396.407
<b>Total</b>	<b>1.829.167</b>	<b>1.645.797</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

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 de 2021, los saldos de activos financieros son los siguientes:

Activos Financieros	30-09-2021			
	Hasta 1 año M\$	1 a 5 años M\$	5 años y más M\$	Total M\$
Deudores comerciales y cuentas por cobrar	18.960.488	-	-	18.960.488
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>				
Disponibles	2.485.891	-	-	2.485.891
Depósitos a Plazo	538.724.885	-	-	538.724.885
Subtotal	541.210.776	-	-	541.210.776
<b>Otros Activos Financieros</b>				
Inversiones financieras	193.848.573	-	-	193.848.573
Operaciones de derivados	7.243.708	102.225.660	-	109.469.368
Arrendamiento financiero	213.072	549.541	1.375.330	2.137.943
Pagarés por cobrar	-	287.887	-	287.887
Deudor publicidad	-	-	17.127.996	17.127.996
Otras cuentas por cobrar	-	2.106	-	2.106
Subtotal	201.305.353	103.065.194	18.503.326	322.873.873
<b>Total</b>	<b>761.476.617</b>	<b>103.065.194</b>	<b>18.503.326</b>	<b>883.045.137</b>

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

Activos Financieros	31-12-2020			
	Hasta 1 año M\$	1 a 5 años M\$	5 años y más M\$	Total M\$
Deudores comerciales y cuentas por cobrar	21.462.301	-	-	21.462.301
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>				
Disponibles	3.252.563	-	-	3.252.563
Depósitos a Plazo	401.929.583	-	-	401.929.583
Subtotal	405.182.146	-	-	405.182.146
<b>Otros Activos Financieros</b>				
Inversiones financieras	90.864.287	-	-	90.864.287
Operaciones de derivados	3.719.453	-	-	3.719.453
Arrendamiento financiero	71.656	481.213	1.204.323	1.757.192
Pagarés por cobrar	-	272.332	-	272.332
Deudor publicidad	-	7.703.638	-	7.703.638
Otras cuentas por cobrar	-	3.732	-	3.732
Subtotal	94.655.396	8.460.915	1.204.323	104.320.634
<b>Total</b>	<b>521.299.843</b>	<b>8.460.915</b>	<b>1.204.323</b>	<b>530.965.081</b>

El plazo promedio al vencimiento de las inversiones financieras al 30 de septiembre de 2021 es menor a 90 días, y se encuentran invertidas en bancos autorizados en la Política de Inversiones Financieras de Metro S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Lo anterior se debe a la Política de Inversión Financiera de la Sociedad, la cual 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.

### 24.3 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 de Chile 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	30-09-2021	31-12-2020
Endeudamiento (veces)	1,26	1,00
Patrimonio (MM\$)	2.720.721	2.857.059

### 24.4 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 Sistema 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 S.A, El Pelicano Solar Company y Enel Generación. 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 Generación) es una compañía generadora con la cual tenemos contratado el 40% de la energía con certificación de energía renovable (IREC). Este último contrato tiene una vigencia hasta diciembre del 2032.

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 EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 2020 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

**25. 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 terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

Proyecto	Imputados a gastos de administración		Imputados a propiedades, planta y equipo		Desembolsos comprometidos a futuro
	01-01-2021 30-09-2021	01-01-2020 30-09-2020	01-01-2021 30-09-2021	01-01-2020 30-09-2020	2021 Monto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ruidos y vibraciones	37.079	26.130	411.102	2.109.964	1.444.982
Tratamiento de residuos	36.055	60.191	323.040	366.959	147.657
Aguas de infiltración	62.819	109.846	-	-	64.216
Gestión ambiental	2.211	2.126	2.493.669	1.766.098	5.475.646
Monitoreo de parámetros contaminantes	3.606	3.657	-	-	5.354
<b>Total</b>	<b>141.770</b>	<b>201.950</b>	<b>3.227.811</b>	<b>4.243.021</b>	<b>7.137.855</b>

Los proyectos señalados se encuentran en proceso al 30 de septiembre de 2021.

**26. Sanciones**

La Sociedad y sus Directores no han recibido sanciones durante los períodos 2021 y 2020, por parte de la Comisión para el Mercado Financiero u otra entidad fiscalizadora.

**27. Hechos posteriores**

Entre 01 de octubre de 2021 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados intermedios no han ocurrido hechos posteriores que afecten significativamente a los presentes estados financieros.

**Isabel Ruiz Muñoz**  
Contador General (I)

**Rubén Alvarado Vigar**  
Gerente General