



**Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A. y Filiales**  
**Estados Financieros Consolidados Intermedios**  
**Por los períodos terminados**  
**Al 30 de septiembre 2023, 2022 (No auditado) y 31 diciembre 2022**





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

### ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Por los períodos terminados

Al 30 de septiembre 2023, 2022 (No auditado) y 31 de diciembre 2022

---

Contenido:

Estados Consolidados de Situación Financiera Intermedios

Estados Intermedios Consolidados de Resultados

Estados Intermedios Consolidados de Resultados Integrales

Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio

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 Consolidados de Situación Financiera Intermedios .....	6
Estados Intermedios Consolidados de Resultados .....	8
Estados Intermedios Consolidados de Resultados Integrales .....	9
Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio .....	10
Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo .....	11
Nota 1. Información general .....	12
Nota 2. Resumen de las principales políticas contables .....	12
2.1 Bases de preparación .....	12
2.2 Bases de consolidación.....	13
2.3 Transacciones en moneda extranjera.....	15
2.3.1 Moneda funcional y de presentación.....	15
2.3.2 Transacciones y saldos en moneda extranjera y en unidades de reajuste .....	15
2.3.3 Tipos de cambio .....	15
2.4 Propiedades, planta y equipo.....	16
2.5 Propiedades de inversión.....	17
2.6 Activos intangibles distintos de la plusvalía .....	17
2.6.1 Servidumbres .....	17
2.6.2 Programas informáticos.....	18
2.7 Ingresos y costos financieros.....	18
2.8 Pérdida por deterioro de valor de activos no financieros.....	18
2.9 Activos financieros .....	19
2.9.1 Activos financieros a costo amortizado.....	19
2.9.2 Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral .....	19
2.9.3 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.....	19
2.10 Inventarios.....	20
2.11 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	20
2.12 Efectivo y equivalentes al efectivo .....	21
2.13 Capital emitido.....	21
2.14 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar .....	21
2.15 Pasivos financieros .....	21



2.16	Impuesto a la renta e impuestos diferidos .....	24
2.17	Beneficios a los empleados.....	24
2.17.1	Vacaciones al personal .....	24
2.17.2	Obligaciones por indemnización años de servicio (PIAS) y otros beneficios .....	24
2.17.3	Bonos de incentivo.....	25
2.18	Provisiones .....	25
2.19	Clasificación de saldos corrientes y no corrientes .....	25
2.20	Reconocimiento de ingresos y gastos .....	25
2.21	Contratos de arriendos.....	26
2.22	Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de interpretaciones (CINIIF).....	27
Nota 3.	Estimación y criterios contables de la Administración .....	28
3.1	Obligaciones por indemnizaciones por años de servicio y otros beneficios.....	28
3.2	Vidas útiles de propiedades, planta y equipo.....	29
3.3	Litigios y otras contingencias .....	29
3.4	Mediciones y/o valorizaciones a valor razonable.....	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 .....	41
Nota 10.	Otros activos financieros corrientes y no corrientes .....	43
Nota 11.	Otros activos no financieros corrientes y no corrientes .....	47
Nota 12.	Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes .....	47
Nota 13.	Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes .....	56
Nota 14.	SalDOS y transacciones con entidades relacionadas .....	57
Nota 15.	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar .....	59
Nota 16.	Información por segmentos .....	60
Nota 17.	Beneficios a los empleados .....	60
Nota 18.	Impuestos a las ganancias .....	64
Nota 19.	Provisiones, contingencias y garantías.....	65
Nota 20.	Cambios en el patrimonio .....	66
Nota 21.	Ingresos y egresos.....	69



Nota 22.	Cauciones obtenidas de terceros .....	74
Nota 23.	Moneda nacional y extranjera .....	75
Nota 24	Políticas de gestión del riesgo .....	77
	24.1 Descripción del mercado donde opera la Sociedad .....	77
	24.2 Riesgos financieros .....	79
	24.3 Gestión de riesgo del capital .....	85
	24.4 Riesgo de “Commodities” .....	85
Nota 25.	Medio ambiente.....	86
Nota 26.	Sanciones .....	87
Nota 27.	Hechos posteriores .....	87



Estados Consolidados de Situación Financiera Intermedios  
 Al 30 de septiembre 2023 (No auditado) y 31 de diciembre 2022  
 (en miles de pesos)

ACTIVOS	NOTA	30-09-2023	31-12-2022
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	238.611.593	466.252.130
Otros activos financieros corrientes	10	536.061.480	253.309.414
Otros activos no financieros corrientes	11	19.538.465	20.198.181
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	5	29.261.638	52.845.363
Inventarios	6	24.776.160	25.015.052
Activos por impuestos corrientes		1.487.300	1.518.920
<b>Total activos corrientes</b>		<b>849.736.636</b>	<b>819.139.060</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros activos financieros no corrientes	10	76.749.517	58.649.486
Otros activos no financieros no corrientes	11	36.264.578	43.878.695
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes		3.125.240	1.788.569
Inventarios no corrientes	6	18.664.619	21.131.953
Activos intangibles distintos de la plusvalía	7	8.739.250	9.388.044
Propiedades, planta y equipo	8	5.660.390.441	5.503.335.620
Propiedades de inversión	9	22.097.112	22.310.914
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>5.826.030.757</b>	<b>5.660.483.281</b>
<b>Total activos</b>		<b>6.675.767.393</b>	<b>6.479.622.341</b>

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



Estados Consolidados de Situación Financiera Intermedios, continuación

Al 30 de septiembre 2023 (No auditado) y 31 de diciembre 2022

(en miles de pesos)

<b>PATRIMONIO Y PASIVOS</b>	<b>NOTA</b>	<b>30-09-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Otros pasivos financieros corrientes	12	287.247.877	125.241.505
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	15	105.190.825	100.368.073
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	14	5.273.688	6.074.824
Otras provisiones corrientes	19	1.151.289	919.711
Beneficios a los empleados corrientes	17	21.788.285	21.000.581
Otros pasivos no financieros corrientes	13	17.577.734	19.526.031
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>438.229.698</b>	<b>273.130.725</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros pasivos financieros no corrientes	12	3.252.390.794	3.337.241.370
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes	15	5.008.522	5.955.672
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes	14	311.267.512	6.147.405
Beneficios a los empleados no corrientes	17	13.780.804	13.494.236
Otros pasivos no financieros no corrientes	13	18.825.903	24.927.513
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>3.601.273.535</b>	<b>3.387.766.196</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>4.039.503.233</b>	<b>3.660.896.921</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital emitido	20	4.827.163.057	4.827.163.057
Pérdidas acumuladas	20	(2.203.440.321)	(2.019.364.510)
Otras reservas	20	12.552.069	10.937.518
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		2.636.274.805	2.818.736.065
Participaciones no controladoras	20	(10.645)	(10.645)
<b>Patrimonio total</b>		<b>2.636.264.160</b>	<b>2.818.725.420</b>
<b>Total de patrimonio y pasivos</b>		<b>6.675.767.393</b>	<b>6.479.622.341</b>

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



Estados Intermedios Consolidados de Resultados

Por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre 2023 y 2022 (No auditado)

(en miles de pesos)

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS GANANCIAS (PÉRDIDAS)	NOTA	ACUMULADO		TRIMESTRE	
		01-01-2023 30-09-2023	01-01-2022 30-09-2022	01-07-2023 30-09-2023	01-07-2022 30-09-2022
Ingresos de actividades ordinarias	21	331.093.539	278.337.039	118.777.889	101.236.795
Costo de ventas	21	(335.525.512)	(300.729.482)	(113.373.886)	(106.958.099)
<b>Ganancia (Pérdida) bruta</b>		<b>(4.431.973)</b>	<b>(22.392.443)</b>	<b>5.404.003</b>	<b>(5.721.304)</b>
Otros ingresos, por función	21	2.813.600	3.182.413	943.271	515.798
Gastos de administración	21	(39.096.413)	(41.233.993)	(12.972.169)	(17.832.303)
Otros gastos, por función	21	(4.264.304)	(3.026.993)	(2.108.513)	(1.582.335)
Otras pérdidas	21	(12.009.640)	(5.774.850)	(4.003.213)	(1.924.950)
Ingresos financieros	21	47.579.252	26.339.719	16.654.035	11.461.017
Costos financieros	21	(90.283.160)	(90.129.895)	(29.673.780)	(31.552.176)
Diferencias de cambio	21	(51.247.088)	(223.668.202)	(155.249.334)	(54.744.233)
Resultado por unidades de reajuste	21	(31.657.772)	(98.371.663)	(3.670.883)	(35.309.063)
<b>Pérdida antes de impuestos</b>		<b>(182.597.498)</b>	<b>(455.075.907)</b>	<b>(184.676.583)</b>	<b>(136.689.549)</b>
Gasto por impuestos a las ganancias					
Pérdida procedente de operaciones continuadas		(182.597.498)	(455.075.907)	(184.676.583)	(136.689.549)
Ganancia (Pérdida) procedente de operaciones discontinuadas					
<b>Pérdida</b>		<b>(182.597.498)</b>	<b>(455.075.907)</b>	<b>(184.676.583)</b>	<b>(136.689.549)</b>
<b>PÉRDIDA ATRIBUIBLE A:</b>					
<b>Propietarios de la controladora</b>		<b>(182.597.498)</b>	<b>(455.075.907)</b>	<b>(184.676.583)</b>	<b>(136.689.549)</b>
<b>Participaciones no controladoras</b>					
<b>Pérdida</b>		<b>(182.597.498)</b>	<b>(455.075.907)</b>	<b>(184.676.583)</b>	<b>(136.689.549)</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 2023 y 2022 (No auditado)

(en miles de pesos)

ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES	NOTA	ACUMULADO		TRIMESTRE	
		01-01-2023 30-09-2023	01-01-2022 30-09-2022	01-07-2023 30-09-2023	01-07-2022 30-09-2022
<b>Pérdida</b>		<b>(182.597.498)</b>	<b>(455.075.907)</b>	<b>(184.676.583)</b>	<b>(136.689.549)</b>
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	21	1.370.843	(926.341)	-	153.482
<b>Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos</b>	<b>21</b>	<b>1.370.843</b>	<b>(926.341)</b>	<b>-</b>	<b>153.482</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	243.708	(59.483.816)	15.054.625	(23.051.465)
<b>Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos</b>	<b>21</b>	<b>243.708</b>	<b>(59.483.816)</b>	<b>15.054.625</b>	<b>(23.051.465)</b>
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos	21	1.614.551	(60.410.157)	15.054.625	(22.897.983)
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>1.614.551</b>	<b>(60.410.157)</b>	<b>15.054.625</b>	<b>(22.897.983)</b>
<b>Resultado integral total</b>		<b>(180.982.947)</b>	<b>(515.486.064)</b>	<b>(169.621.958)</b>	<b>(159.587.532)</b>

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



Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio

Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre 2023 y 2022 (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 01-01-2023	4.827.163.057	-	30.336.377	3.042.584	(20.963.130)	(1.478.313)	10.937.518	(2.019.364.510)	2.818.736.065	(10.645)	2.818.725.420
Pérdida	-	-	-	-	-	-	-	(182.597.498)	(182.597.498)	-	(182.597.498)
Otro resultado integral	-	-	-	-	243.708	1.370.843	1.614.551	-	1.614.551	-	1.614.551
<b>Resultado integral</b>	-	-	-	-	<b>243.708</b>	<b>1.370.843</b>	<b>1.614.551</b>	<b>(182.597.498)</b>	<b>(180.982.947)</b>	-	<b>(180.982.947)</b>
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	(1.478.313)	(1.478.313)	-	(1.478.313)
<b>Saldo Final 30-09-2023</b>	<b>4.827.163.057</b>	-	<b>30.336.377</b>	<b>3.042.584</b>	<b>(20.719.422)</b>	<b>(107.470)</b>	<b>12.552.069</b>	<b>(2.203.440.321)</b>	<b>2.636.274.805</b>	<b>(10.645)</b>	<b>2.636.264.160</b>
Saldo Inicial 01-01-2022	4.292.369.512		30.336.377	3.042.584	63.562.014	350.071	97.291.046	(1.697.868.943)	2.691.791.615	(10.645)	2.691.780.970
Pérdida	-		-	-	-	-	-	(455.075.907)	(455.075.907)	-	(455.075.907)
Otro resultado integral	-		-	-	(59.483.816)	(926.341)	(60.410.157)	-	(60.410.157)	-	(60.410.157)
<b>Resultado integral</b>	-		-	-	<b>(59.483.816)</b>	<b>(926.341)</b>	<b>(60.410.157)</b>	<b>(455.075.907)</b>	<b>(515.486.064)</b>	-	<b>(515.486.064)</b>
Emisión de Patrimonio	349.801.566								349.801.566		349.801.566
Disminuciones por transacciones con acciones propias, patrimonio	-	(161.480.411)	-	-	-	-	-	-	(161.480.411)	-	(161.480.411)
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio	-		-	-	-	-	-	350.072	350.072	-	350.072
<b>Saldo Final 30-09-2022</b>	<b>4.642.171.078</b>	<b>(161.480.411)</b>	<b>30.336.377</b>	<b>3.042.584</b>	<b>4.078.198</b>	<b>(576.270)</b>	<b>36.880.889</b>	<b>(2.152.594.778)</b>	<b>2.364.976.778</b>	<b>(10.645)</b>	<b>2.364.966.133</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 2023 y 2022 (No auditado)

(en miles de pesos)

Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo (directo)	NOTA	01-01-2023 30-09-2023	01-01-2022 30-09-2022
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		344.676.431	247.309.725
Otros cobros por actividades de operación		51.460.994	34.807.006
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(350.111.148)	(143.867.283)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(84.101.533)	(78.891.682)
Otros pagos por actividades de operación		(12.471.661)	(8.017.917)
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		<b>(50.546.917)</b>	<b>51.339.849</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>			
Compras de propiedades, planta y equipo		(54.539.391)	(271.224.743)
Compras de activos intangibles		(231.653)	(1.000.779)
Cobro procedente del reembolso de anticipos otorgados a terceros - expropiación		5.658.840	2.688.637
Anticipos de efectivo otorgados a terceros expropiación		(225.413)	(1.858.277)
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		934.436.442	295.750.474
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		(1.181.943.005)	(151.085.538)
Intereses pagados		(32.277.211)	(32.874.529)
<b>Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión</b>		<b>(329.121.391)</b>	<b>(159.604.755)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>			
Importe procedente de emisión de acciones	14	-	73.000.000
Préstamos de entidades relacionadas - Aporte del Estado y otros	14	307.441.173	49.267.000
Otros cobros de efectivo		15.743.750	14.698.362
Pagos de préstamos a entidades relacionadas Otros	14	(1.586.956)	(1.317.426)
Pagos de préstamos	12	(67.544.582)	(46.662.872)
Intereses pagados	12	(96.976.747)	(90.786.546)
Otras salidas de efectivo		(728.152)	(4.316.757)
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		<b>156.348.486</b>	<b>(6.118.239)</b>
<b>Disminución neta en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>			
		<b>(223.319.822)</b>	<b>(114.383.145)</b>
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(4.320.715)	39.744.565
<b>Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>(227.640.537)</b>	<b>(74.638.580)</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	4	466.252.130	619.902.593
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio</b>	<b>4</b>	<b>238.611.593</b>	<b>545.264.013</b>

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



## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

(en miles de pesos)

### **1. Información general**

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

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

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

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

Estos Estados Financieros Consolidados 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 2023 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 Consolidados de Situación Financiera Intermedios al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022; los Estados Intermedios Consolidados de Resultados y de Resultados Integrales por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre 2023 y 2022 y los Estados Intermedios Consolidados 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 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 PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022

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 13 de noviembre 2023, 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 CMF 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.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

Transub 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 CMF, mediante Circular N° 1819 del 14 de noviembre de 2006.

Con fecha 26 de abril 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 2019 la CMF otorgó la autorización de existencia a MetroPago S.A., 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 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 CMF 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 CMF para su inscripción en el Registro Único de Emisores de Tarjetas de Pago que lleva dicha Comisión.

Los Estados Financieros de MetroPago S.A., son preparados de acuerdo con normas e instrucciones de preparación y presentación de información financiera emitida por la CMF, 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 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					
		30-09-2023			31-12-2022		
		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.	99,01	0,99	100,00	99,01	0,99	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 PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022

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, 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
30-09-2023	895,60	946,62	36.197,53
31-12-2022	855,86	915,95	35.110,98
30-09-2022	960,74	939,85	34.258,23
31-12-2021	844,69	955,64	30.991,74

USD = Dólar Estadounidense

EUR = Euro

UF = Unidad de Fomento



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022

### 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 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, transporte vertical, infraestructura y vías, los cuales también son depreciados sobre la base de años de vida útil.

La amortización (depreciación) del inmovilizado material, de acuerdo con 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.



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022

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

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

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

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 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 PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022

### 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 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 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.

### 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 contrapone con el concepto de rentabilización económica de los activos según NIC 36, donde el valor de uso corresponde al valor presente de los flujos futuros estimados que se espera obtener con la explotación de los activos.

Por lo tanto, Metro S.A. solicitó formalmente a la CMF, 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 CMF 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 PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022

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

#### 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 PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

Metro S.A. al 30 de septiembre 2023 no observa indicios de deterioro en sus activos financieros, esta evaluación se realiza anualmente 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 y materiales necesarios para la operación y 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 cinco 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 a resultado del período, se incluyen bajo el rubro Costo de Ventas del Estado Intermedio Consolidado de Resultados.



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022

### 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 (instrumentos medidos a valor razonable con cambios 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 este método.



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022

### 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 prestador (institución financiera) 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, incluidos costos de financiamiento, netos de los ingresos recibidos y descontados 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 remedidos a su valor razonable al cierre de cada año de reporte. La ganancia o pérdida resultante se reconoce inmediatamente en resultados, a menos que el derivado esté designado y sea efectivo como un instrumento de cobertura, en cuyo caso la oportunidad del reconocimiento en resultados dependerá de la naturaleza de la relación de cobertura.

### Contabilidad de cobertura

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

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



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022

- ✓ 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.

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 al 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 ejercicios 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 PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022

### 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 aplicado los agregados y 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 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 se apliquen a las diferencias temporarias en el período que se reversen y que por defecto se 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) y otros beneficios

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.

En otros beneficios se incluyen indemnizaciones por fallecimiento, depósitos, retiros convenidos y retiro por causa justificada, todos de acuerdo con los distintos Convenios Colectivos suscritos entre la Administración y sus Sindicatos.



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022

### 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 con 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 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

Los ingresos son medidos en base a la contraprestación especificada en los contratos con clientes. La Sociedad reconoce ingresos cuando transfiere el control de un producto o servicio a un cliente.

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 de terminales intermodales
- ✓ Arriendo de espacios para antenas telefónicas y fibra óptica
- ✓ Arriendo de terrenos
- ✓ Ingresos por cambios tecnológicos
- ✓ Asesorías

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 medio de acceso control (torniquete), este número de uso es multiplicado por la tarifa técnica.



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022

Ingresos canal de ventas – La Sociedad 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 estos conceptos son reconocidos mensualmente sobre base devengada.

Ingresos por arriendo de terminales intermodales: los ingresos por estos conceptos 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 estos conceptos son reconocidos mensualmente sobre base devengada.

Ingresos por cambio tecnológico: Estos ingresos corresponden al cambio de la plataforma de validación, mediante convenio con el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones de Chile.

Ingresos por asesorías – La Sociedad brinda servicios de asesoría de consultoría en el extranjero a empresas públicas y privadas que se encuentran desarrollando sistemas ferroviarios. Estos ingresos se reconocen sobre base devengada en los Estados Financieros, en función de las horas incurridas en el proyecto, 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 PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

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 2023.

<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a NIC 1 y Declaración de prácticas IFRS)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero 2023.
Definición de estimaciones contables (Modificación a NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero 2023.
Modificaciones a NIC 12, Impuestos diferidos relacionada con activos y pasivos que surgen de una única transacción	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero 2023.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

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 al 30 de septiembre 2023, 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>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero 2024.
Modificaciones a NIIF 16, "Arrendamientos" sobre ventas con arrendamiento posterior.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero 2024.
Modificaciones a NIC 7, "Estado de flujos de efectivo" y a la NIIF 7 "Instrumentos Financieros" Información a Revelar	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero 2024.
Modificaciones a NIC 21, Ausencia de convertibilidad, establece los lineamientos a seguir, para determinar el tipo de cambio a utilizar en situaciones de ausencia de convertibilidad	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero 2025.

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.

**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 y otros beneficios**

La Sociedad reconoce el pasivo por provisión indemnización años de servicio y para otros beneficios (indemnizaciones por fallecimiento, depósito convenido, retiros convenidos y por causa calificada), los cuales requieren una metodología actuarial que considera factores tales como la tasa de descuento, rotación efectiva y otros factores propios de la Sociedad, como condiciones financieras de mercado y experiencias demográficas propias de la Sociedad. Cualquier cambio en estos factores y sus supuestos, tendrá impacto en el valor libro 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 del período.



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022

### 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 con 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.

### 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.



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022

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

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

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

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.

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 Cross Currency Swap (CCS) y forward es el rubro Patrimonio.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

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 2023 y 31 de diciembre 2022, es la siguiente:

30-09-2023	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 (*)	32.386.878	-	-	32.386.878
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>238.611.593</b>	-	-	<b>238.611.593</b>
Caja y bancos	6.070.026	-	-	6.070.026
Depósitos a plazo y pactos de retroventa	232.541.567	-	-	232.541.567
<b>Otros activos financieros (*)</b>	<b>539.972.544</b>	-	<b>72.838.453</b>	<b>612.810.997</b>
Depósitos a plazo	520.793.853	-	-	520.793.853
Operaciones de derivados	-	-	72.838.453	72.838.453
Arrendamiento financiero	2.721.159	-	-	2.721.159
Pagarés por cobrar	349.253	-	-	349.253
Deudor publicidad	6.054.225	-	-	6.054.225
Cuentas por cobrar cambio tecnológico	10.054.054	-	-	10.054.054
<b>Total activos financieros</b>	<b>810.971.015</b>	-	<b>72.838.453</b>	<b>883.809.468</b>

31-12-2022	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 (*)	54.633.932	-	-	54.633.932
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>466.252.130</b>	-	-	<b>466.252.130</b>
Caja y bancos	3.260.996	-	-	3.260.996
Depósitos a plazo y pactos de retroventa	462.991.134	-	-	462.991.134
<b>Otros activos financieros (*)</b>	<b>273.364.834</b>	-	<b>38.594.066</b>	<b>311.958.900</b>
Depósitos a plazo	248.290.392	-	-	248.290.392
Operaciones de derivados	-	-	38.594.066	38.594.066
Arrendamiento financiero	2.475.653	-	-	2.475.653
Pagarés por cobrar	346.445	-	-	346.445
Deudor publicidad	11.455.201	-	-	11.455.201
Cuentas por cobrar cambio tecnológico	10.797.143	-	-	10.797.143
<b>Total activos financieros</b>	<b>794.250.896</b>	-	<b>38.594.066</b>	<b>832.844.962</b>

(\*) Incluye porción corriente y no corriente.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

La composición y clasificación de los pasivos financieros, al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022, es la siguiente:

<b>30-09-2023</b>	<b>Costo Amortizado M\$</b>	<b>Pasivos a valor razonable con cambios en resultados M\$</b>	<b>Pasivos a valor razonable con cambios en patrimonio M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Préstamos que devengan intereses (*)	3.531.016.163	-	-	3.531.016.163
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (*)	110.199.347	-	-	110.199.347
Pasivos de cobertura	-	-	8.622.508	8.622.508
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>3.641.215.510</b>	<b>-</b>	<b>8.622.508</b>	<b>3.649.838.018</b>

<b>31-12-2022</b>	<b>Costo Amortizado M\$</b>	<b>Pasivos a valor razonable con cambios en resultados M\$</b>	<b>Pasivos a valor razonable con cambios en patrimonio M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Préstamos que devengan intereses (*)	3.458.351.333	-	-	3.458.351.333
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (*)	106.323.745	-	-	106.323.745
Pasivos de cobertura	-	-	4.131.542	4.131.542
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>3.564.675.078</b>	<b>-</b>	<b>4.131.542</b>	<b>3.568.806.620</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:

<b>Caja</b>	<b>Moneda</b>	<b>30-09-2023 M\$</b>	<b>31-12-2022 M\$</b>
Disponibles			
Caja	CLP	18.829	22.443
	USD	5.419	5.273
Bancos	CLP	6.042.925	3.212.738
	USD	2.853	20.542
<b>Total disponible</b>		<b>6.070.026</b>	<b>3.260.996</b>

Depósitos a plazo	CLP	174.731.599	280.276.171
	USD	53.121.687	182.714.963
<b>Total depósitos a plazo</b>		<b>227.853.286</b>	<b>462.991.134</b>

Pactos de retroventa	CLP	4.688.281	-
<b>Total pactos de retroventa</b>		<b>4.688.281</b>	<b>-</b>

<b>Total efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>238.611.593</b>	<b>466.252.130</b>
Subtotal por moneda	CLP	185.481.634	283.511.352
	USD	53.129.959	182.740.778



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

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 2023 y año 2022 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 30-09-2023 M\$
Depósitos a plazo MetroPago	CLP	2.517.443	9,72%	39	2.517.443	33.049	2.550.492
Depósitos a plazo	CLP	170.754.106	9,78%	20	170.754.106	1.427.001	172.181.107
	USD	59.151	5,60%	25	52.975.370	146.317	53.121.687
<b>Total</b>					<b>226.246.919</b>	<b>1.606.367</b>	<b>227.853.286</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 31-12-2022 M\$
Depósitos a plazo MetroPago	CLP	2.581.241	11,40%	47	2.581.541	33.860	2.615.401
Depósitos a plazo	CLP	275.823.694	11,30%	24	275.823.694	1.837.076	277.660.770
	USD	212.813	4,37%	32	182.138.307	576.656	182.714.963
<b>Total</b>					<b>460.543.542</b>	<b>2.447.592</b>	<b>462.991.134</b>

**Pactos de retroventa**

	Fechas		Contraparte	Moneda de origen	Valor de suscripción M\$	Tasa anual %	Valor final M\$	Identificación de instrumentos	Valor contable 30-09-2023 M\$
	Inicio	Término							
CRV	27-09-2023	03-10-2023	ITAU CORREDOR DE BOLSA	CLP	1.086.000	9,12%	1.087.651	PDBC BC	1.086.825
CRV	28-09-2023	04-10-2023	BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.	CLP	2.000.000	9,36%	2.003.120	PAGARE NR	2.001.040
CRV	29-09-2023	05-10-2023	BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.	CLP	1.600.000	9,36%	1.602.496	PAGARE NR	1.600.416
<b>Total</b>					<b>4.686.000</b>		<b>4.693.267</b>		<b>4.688.281</b>

A la fecha de los presentes estados financieros no existen diferencias entre el monto de efectivo y efectivo equivalente registrado en el Estado Consolidado de Situación Financiera Intermedio y el Estado Consolidado Intermedio de flujos de efectivo.

No existen restricciones a la disposición de efectivo.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

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

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

<b>Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Bruto</b>	<b>30-09-2023 M\$</b>	<b>31-12-2022 M\$</b>
<b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto</b>	<b>30.968.066</b>	<b>54.348.114</b>
Deudores comerciales, bruto	19.485.151	13.736.672
Deudores canal de ventas, bruto	8.569.975	38.372.190
Otras cuentas por cobrar, bruto	2.912.940	2.239.252

<b>Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Neto</b>	<b>30-09-2023 M\$</b>	<b>31-12-2022 M\$</b>
<b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto</b>	<b>29.261.638</b>	<b>52.845.363</b>
Deudores comerciales, neto	17.795.390	12.250.588
Deudores canal de ventas, neto	8.553.308	38.355.523
Otras cuentas por cobrar, neto	2.912.940	2.239.252

Al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022, de acuerdo con su antigüedad el análisis de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar neto, es el siguiente:

<b>Deudores Comerciales, Neto</b>	<b>30-09-2023 M\$</b>	<b>31-12-2022 M\$</b>
Con antigüedad de 3 meses	15.285.018	10.351.248
Con antigüedad de 3 meses a 1 año	672.770	806.141
Con antigüedad más de 1 año	1.837.602	1.093.199
<b>Total</b>	<b>17.795.390</b>	<b>12.250.588</b>

<b>Deudores Canal de Ventas, Neto</b>	<b>30-09-2023 M\$</b>	<b>31-12-2022 M\$</b>
Con antigüedad de 3 meses	8.024.214	11.681.259
Con antigüedad de 3 meses a 1 año	528.351	20.781.561
Con antigüedad más de 1 año	743	5.892.703
<b>Total</b>	<b>8.553.308</b>	<b>38.355.523</b>

<b>Otras Cuentas por Cobrar, Neto</b>	<b>30-09-2023 M\$</b>	<b>31-12-2022 M\$</b>
Con vencimiento de 3 meses	787.554	613.860
Con vencimiento de 3 meses a 1 año	2.125.386	1.625.392
<b>Total</b>	<b>2.912.940</b>	<b>2.239.252</b>



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022

Los movimientos al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022, en la provisión de deterioro fueron los siguientes:

Deudores Comerciales vencidos y no pagados con deterioro	M\$
<b>Saldo al 31 de diciembre 2021</b>	<b>1.477.405</b>
Aumento del período	650.542
Disminución del período	(617.467)
Castigos del período	(7.729)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2022</b>	<b>1.502.751</b>
Aumento del período	289.490
Disminución del período	(85.813)
Castigos del período	-
<b>Saldo al 30 de septiembre 2023</b>	<b>1.706.428</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 2023 y 31 diciembre 2022 la estratificación de las deudas vigentes (M\$), es la siguiente:

Días	Cartera No Securitizada					
	30-09-2023			31-12-2022		
	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	73	16.720.255	16.720.255	88	13.929.059	13.929.059
Entre 31 y 60 días	26	4.065.705	4.065.705	24	4.195.384	4.195.384
Entre 61 y 90 días	20	3.241.128	3.241.128	9	4.041.446	4.041.446
Entre 91 y 120 días	11	816.396	816.396	10	2.529.742	2.529.742
Entre 121 y 150 días	10	347.859	347.859	6	2.364.266	2.364.266
Entre 151 y 180 días	13	474.873	474.873	9	2.390.412	2.390.412
Entre 181 y 210 días	9	1.361.958	1.361.958	12	2.504.019	2.504.019
Entre 211 y 250 días	10	293.192	293.192	12	2.567.656	2.567.656
Más de 250 días (*)	44	733.760	733.760	75	17.586.878	17.586.878
<b>Totales</b>	<b>216</b>	<b>28.055.126</b>	<b>28.055.126</b>	<b>245</b>	<b>52.108.862</b>	<b>52.108.862</b>

(\*) Corresponde principalmente a deuda por contrato con el Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones y que fue pagada en enero 2023.

Al 30 de septiembre 2023 y 31 diciembre 2022 la cartera protestada y en cobranza judicial, es la siguiente:

Documentos por cobrar	Cartera protestada y en cobranza judicial			
	30-09-2023		31-12-2022	
	Número clientes	M\$	Número clientes	M\$
Protestados	10	170.042	7	107.491
En cobranza judicial	54	1.336.446	52	1.283.123
<b>Total documentos por cobrar</b>	<b>64</b>	<b>1.506.488</b>	<b>59</b>	<b>1.390.614</b>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

**6. Inventarios**

La composición de los saldos de inventarios son los siguientes:

<b>Clases de Inventarios</b>	<b>30-09-2023 M\$</b>	<b>31-12-2022 M\$</b>
Existencias e insumos de stock	2.696.691	2.415.424
Repuestos y accesorios de mantenimiento	21.117.189	21.843.929
Importaciones en tránsito y otros	962.280	755.699
<b>Total</b>	<b>24.776.160</b>	<b>25.015.052</b>

<b>Clases de Inventarios no Corrientes</b>	<b>30-09-2023 M\$</b>	<b>31-12-2022 M\$</b>
Repuestos y accesorios de mantenimiento	20.845.544	23.761.789
Provisión Obsolescencia Repuestos	(2.180.925)	(2.629.836)
<b>Total</b>	<b>18.664.619</b>	<b>21.131.953</b>

Al 30 de septiembre 2023 y 2022, el consumo de inventarios fue registrado dentro de la línea costo de venta del Estado Intermedio Consolidado de Resultados, por un valor de M\$ 2.870.668 y M\$ 3.840.971, respectivamente. La provisión por obsolescencia corresponde a repuestos, accesorios y materiales de mantención no corrientes por más de cuatro años inmovilizados.

Al 30 de septiembre 2023 los castigos ascendieron M\$ 142.360 y las diferencias de inventarios M\$ 26.561. Al 30 de septiembre 2022 los castigos ascendieron M\$ 196.919 y las diferencias de inventarios M\$ 18.131, en base al análisis efectuado por las áreas técnicas de existencias de repuestos, accesorios de mantenimiento e insumos.

Al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022 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.

Al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022, no se observan deterioros para esta clase de activos.

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

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



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

- a) La composición de los activos intangibles distintos de la plusvalía, por el período 2023 y año 2022 son los siguientes:

Concepto	30-09-2023			31-12-2022		
	Intangible bruto M\$	Amortización acumulada M\$	Intangible Neto M\$	Intangible bruto M\$	Amortización acumulada M\$	Intangible Neto M\$
Licencias y Softwares	11.290.869	(9.284.877)	2.005.992	11.264.533	(8.423.747)	2.840.786
Servidumbres	6.733.258	-	6.733.258	6.547.258	-	6.547.258
<b>Totales</b>	<b>18.024.127</b>	<b>(9.284.877)</b>	<b>8.739.250</b>	<b>17.811.791</b>	<b>(8.423.747)</b>	<b>9.388.044</b>

- b) Los movimientos de los activos intangibles distintos de la plusvalía para el período terminado al 30 de septiembre 2023, son los siguientes:

Movimientos	Licencias y software M\$	Servidumbres M\$	Totales intangibles neto M\$
Saldo inicial 01-01-2023	2.840.786	6.547.258	9.388.044
Adiciones	26.336	186.000	212.336
Transferencias	-	-	-
Amortización	(861.130)	-	(861.130)
<b>Saldo Final 30-09-2023</b>	<b>2.005.992</b>	<b>6.733.258</b>	<b>8.739.250</b>
Vida útil restante promedio	5,47	indefinida	

- c) Los movimientos de los activos intangibles distintos de la plusvalía para el año terminado al 31 diciembre 2022, son los siguientes:

Movimientos	Licencias y software M\$	Servidumbres M\$	Totales intangibles neto M\$
Saldo inicial 01-01-2022	3.735.588	5.119.775	8.855.363
Adiciones	281.777	1.427.483	1.709.260
Transferencias	29.791	-	29.791
Amortización	(1.206.370)	-	(1.206.370)
<b>Saldo Final 31-12-2022</b>	<b>2.840.786</b>	<b>6.547.258</b>	<b>9.388.044</b>
Vida útil restante promedio	5,49	indefinida	

- d) Amortización del período

Al 30 de septiembre de 2023, el cargo por amortización del ejercicio asciende a M\$ 861.130 (M\$ 900.071 en 2022) y se incluye bajo el rubro Costo de Ventas del Estado Consolidado de Resultados Integrales.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

**8. Propiedades, planta y equipo**

a) La composición del rubro corresponde al siguiente detalle:

<b>Propiedades, planta y equipo</b>	<b>30-09-2023 M\$</b>	<b>31-12-2022 M\$</b>
<b>Clases de propiedades, planta y equipo, neto</b>		
<b>Propiedades, planta y equipo, neto</b>	<b>5.660.390.441</b>	<b>5.503.335.620</b>
Obras en curso, neto	1.094.010.815	894.261.723
Terrenos, neto	206.016.662	192.197.616
Obras civiles, neto	2.718.944.903	2.741.647.612
Edificios, neto	200.046.787	199.442.566
Material rodante, neto	1.071.475.587	1.089.831.246
Equipamiento eléctrico, neto	330.132.381	344.653.359
Máquinas y equipos, neto	39.719.284	41.216.635
Otros, neto	44.022	84.863
<b>Clases de propiedades, planta y equipo, bruto</b>		
<b>Propiedades, planta y equipo, bruto</b>	<b>6.902.229.243</b>	<b>6.651.973.292</b>
Obras en curso, bruto	1.094.010.815	894.261.723
Terrenos, bruto	206.016.662	192.197.616
Obras civiles, bruto	3.070.703.186	3.065.233.716
Edificios, bruto	235.802.416	232.271.327
Material rodante, bruto	1.546.803.609	1.530.271.877
Equipamiento eléctrico, bruto	673.748.762	663.783.472
Máquinas y equipos, bruto	75.099.771	73.868.698
Otros, bruto	44.022	84.863
<b>Clases de depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo</b>		
<b>Depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo total</b>	<b>1.241.838.802</b>	<b>1.148.637.672</b>
Depreciación acumulada obras civiles	351.758.283	323.586.104
Depreciación acumulada edificios	35.755.629	32.828.761
Depreciación acumulada material rodante	475.328.022	440.440.631
Depreciación acumulada equipamiento eléctrico	343.616.381	319.130.113
Depreciación acumulada máquinas y equipos	35.380.487	32.652.063



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

b) Detalle de movimientos de Propiedades, planta y equipo durante el período 2023 y año 2022

Movimiento año 2023	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 2023	894.261.723	192.197.616	2.741.647.612	199.442.566	1.089.831.246	344.653.359	41.216.635	84.863	5.503.335.620
Movimientos	Adiciones	215.755.853	13.819.046	2.243.327	121.499	17.445.974	2.827.064	440.554	252.653.317
	Transferencias	(16.006.761)	-	3.226.143	3.409.590	630.098	7.284.084	1.455.934	(912)
	Castigo o disminución	-	-	-	-	(29.039)	(16.103)	(6.130)	(40.841)
	Gasto por depreciación	-	-	(28.172.179)	(2.926.868)	(36.402.692)	(24.616.023)	(3.387.709)	(95.505.471)
	<b>Total movimientos</b>	<b>199.749.092</b>	<b>13.819.046</b>	<b>(22.702.709)</b>	<b>604.221</b>	<b>(18.355.659)</b>	<b>(14.520.978)</b>	<b>(1.497.351)</b>	<b>(40.841)</b>
<b>Saldo final al 30 de septiembre 2023</b>	<b>1.094.010.815</b>	<b>206.016.662</b>	<b>2.718.944.903</b>	<b>200.046.787</b>	<b>1.071.475.587</b>	<b>330.132.381</b>	<b>39.719.284</b>	<b>44.022</b>	<b>5.660.390.441</b>

Movimiento año 2022	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 2022	595.221.591	192.468.408	2.739.135.180	186.187.786	1.102.192.757	332.693.144	43.928.931	129.857	5.191.957.654
Movimientos	Adiciones	405.784.378	-	12.147.614	1.980.912	13.554.172	2.491.251	630.374	436.588.701
	Transferencias	(106.744.246)	-	31.676.939	14.943.465	22.829.102	39.973.405	1.240.925	3.919.590
	Castigos o disminuciones	-	(270.792)	(4.456.505)	-	(2.604)	(60.642)	(1.052)	(44.994)
	Gasto por depreciación	-	-	(36.855.616)	(3.669.597)	(48.742.181)	(30.443.799)	(4.582.543)	(124.293.736)
	<b>Total movimientos</b>	<b>299.040.132</b>	<b>(270.792)</b>	<b>2.512.432</b>	<b>13.254.780</b>	<b>(12.361.511)</b>	<b>11.960.215</b>	<b>(2.712.296)</b>	<b>(44.994)</b>
<b>Saldo final al 31 de diciembre 2022</b>	<b>894.261.723</b>	<b>192.197.616</b>	<b>2.741.647.612</b>	<b>199.442.566</b>	<b>1.089.831.246</b>	<b>344.653.359</b>	<b>41.216.635</b>	<b>84.863</b>	<b>5.503.335.620</b>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

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

<b>Concepto</b>	<b>años</b>
Red de vías	60
Estaciones	100
Túneles	100
Material rodante	41

d) Castigos o disminuciones

En el período 2023 los castigos y disminuciones de propiedades plantas y equipos ascienden a M\$ 92.113 compuesto por M\$19.579 bajas de activos fijos, M\$ 31.693 bajas repuestos estratégicos y M\$ 40.841 por reclasificación (M\$ 4.836.589 año 2022).

e) Proyectos de inversión

Al 30 septiembre 2023, 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\$ 1.267.598, compuesto por tipo de inversión en: MM\$ 748.181 Obras Civiles, MM\$ 274.905 Sistemas y Equipos y MM\$ 244.512 Material Rodante, con término en el año 2030.

Al 31 de diciembre 2022, 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\$ 1.253.451, compuesto por tipo de inversión en: MM\$ 733.549 Obras Civiles, MM\$ 278.236 Sistemas y Equipos y MM\$ 241.666 Material Rodante, con término en el año 2030.

f) Depreciación del período

Al 30 de septiembre 2023, el cargo por depreciación del período asciende a M\$ 95.505.472 (M\$ 92.710.790 septiembre 2022), de los cuales M\$ 94.856.640 se incluyen bajo el rubro Costo de Ventas del Estado Intermedio Consolidado de Resultados (M\$ 92.061.746 septiembre 2022) y M\$ 648.832 se incluyen bajo el rubro Gastos de Administración del Estado Intermedio Consolidado de Resultados (M\$ 649.044 septiembre 2022).

g) Otras revelaciones

1. Los inmovilizados que están totalmente amortizados y que se encuentran en uso, ascienden a M\$ 21.930.965 al 30 de septiembre 2023 (M\$ 22.045.627 año 2022).
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.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

h) Costos de financiamiento

Durante el período 2023 los costos de intereses capitalizados de propiedades, planta y equipo ascienden a M\$ 24.124.404 (M\$ 33.867.396 año 2022).

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.

**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\$ 22.097.112 al 30 de septiembre 2023 (M\$ 22.310.914 año 2022).

Propiedades de inversión	Locales comerciales	Terrenos	Edificios	Totales
Saldo 01-01-2023	11.750.267	607.816	9.952.831	22.310.914
Adiciones	-	-	-	-
Transferencias	-	-	912	912
Depreciación	(126.061)	-	(88.653)	(214.714)
<b>Saldo 30-09-2023</b>	<b>11.624.206</b>	<b>607.816</b>	<b>9.865.090</b>	<b>22.097.112</b>
Propiedades de inversión	Locales comerciales	Terrenos	Edificios	Totales
Saldo 01-01-2022	16.136.771	607.816	9.735.623	26.480.210
Adiciones	-	-	107.299	107.299
Transferencias	(4.174.790)	-	225.409	(3.949.381)
Depreciación	(211.714)	-	(115.500)	(327.214)
<b>Saldo 31-12-2022</b>	<b>11.750.267</b>	<b>607.816</b>	<b>9.952.831</b>	<b>22.310.914</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 2023 este valor razonable asciende a M\$ 180.644.250 (M\$ 200.385.376 año 2022).

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	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Locales Comerciales	88.831.791	96.907.727
Terrenos	81.307.692	90.947.098
Edificios	10.504.767	12.530.551
<b>Total</b>	<b>180.644.250</b>	<b>200.385.376</b>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

Al 30 de septiembre 2023, el cargo por depreciación del período asciende a M\$ 214.714 (M\$ 247.733 año 2022) y se incluye bajo el rubro Costo de Ventas del Estado Intermedio Consolidado de Resultados.

Los ingresos y gastos asociados a propiedades de inversión a septiembre 2023 y 2022 son los siguientes:

Ingresos y gastos de propiedades de inversión	01-01-2023	01-01-2022	01-07-2023	01-07-2022
	30-09-2023	30-09-2022	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Locales comerciales	5.742.310	5.108.628	985.403	932.757
Terrenos	5.090.214	4.399.925	2.497.093	2.073.180
Edificios	837.200	792.347	280.733	345.917
<b>Total ingresos por arriendos</b>	<b>11.669.724</b>	<b>10.300.900</b>	<b>3.763.229</b>	<b>3.351.854</b>
Locales comerciales (contribuciones)	(126.844)	(124.076)	(42.281)	(40.331)
Terrenos (contribuciones)	(65.764)	(62.337)	(27.328)	(26.627)
Edificios (contribuciones)	(152.596)	(136.816)	(50.865)	(57.658)
Locales comerciales (depreciación)	(126.061)	(161.685)	(42.020)	(53.896)
Edificios (depreciación)	(35.456)	(35.456)	(11.819)	(8.586)
<b>Total gastos por arriendos</b>	<b>(506.721)</b>	<b>(520.370)</b>	<b>(174.313)</b>	<b>(187.098)</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 5,92% septiembre 2023 (5,54% a septiembre 2022) son los siguientes:

Concepto	30-09-2023 M\$	30-09-2022 M\$
<b>Locales comerciales</b>		
Hasta 1 año	4.066.025	3.630.349
Mayor a 1 menor a 5 años	22.886.557	20.647.513
Mayor a 5 años	65.971.817	63.902.482
<b>Terrenos</b>		
Hasta 1 año	3.604.288	3.126.724
Mayor a 1 menor a 5 años	20.287.562	17.783.159
Mayor a 5 años	58.480.064	55.037.523
<b>Edificios</b>		
Hasta 1 año	459.649	563.066
Mayor a 1 menor a 5 años	2.587.242	3.202.423
Mayor a 5 años	7.457.875	9.911.256
<b>Total</b>	<b>185.801.079</b>	<b>177.804.495</b>

Metro S.A. al 30 de septiembre 2023 no observa indicios de deterioro en sus Propiedades de inversión.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

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

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

Concepto	30-09-2023		31-12-2022	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Inversiones financieras, mayores a tres meses	520.793.853	-	248.290.392	-
Operaciones de derivados	14.461.262	58.377.191	4.477.574	34.116.492
Arrendamiento financiero	806.365	1.914.794	541.448	1.934.205
Pagarés por cobrar	-	349.253	-	346.445
Deudor publicidad	-	6.054.225	-	11.455.201
Cuentas por cobrar cambio tecnológico	-	10.054.054	-	10.797.143
<b>Total</b>	<b>536.061.480</b>	<b>76.749.517</b>	<b>253.309.414</b>	<b>58.649.486</b>

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 30-09-2023 M\$
Depósito a plazo	CLP	244.472.673	9,88%	74	244.472.673	4.167.192	248.639.865
	USD	301.590	5,73%	59	270.103.956	2.050.032	272.153.988
<b>Total</b>					<b>514.576.629</b>	<b>6.217.224</b>	<b>520.793.853</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 31-12-2022 M\$
Depósito a plazo	CLP	116.674.078	11,33%	90	116.674.078	881.893	117.555.971
	USD	152.306	5,05%	101	130.352.314	382.107	130.734.421
<b>Total</b>					<b>247.026.392</b>	<b>1.264.000</b>	<b>248.290.392</b>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

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 2023.

RUT	Nombre	País	Moneda	Tasa nominal	Tipo amortización	Corriente			No corriente		
						Vencimiento		Total corriente 30-09-2023	Vencimiento		Total no corriente 30-09-2023
						Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	5 años y más	
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	4,75%	vencimiento	-	875.979	875.979	-	-	-
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	USD	4,75%	vencimiento	-	1.066.320	1.066.320	-	-	-
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	4,75%	vencimiento	-	1.206.741	1.206.741	-	-	-
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	USD	4,75%	vencimiento	-	1.386.062	1.386.062	-	-	-
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	4,75%	vencimiento	-	3.277.499	3.277.499	-	-	-
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	3,65%	vencimiento	519.398	-	519.398	-	4.458.397	4.458.397
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	3,65%	vencimiento	519.398	-	519.398	-	4.784.118	4.784.118
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	3,65%	vencimiento	519.398	-	519.398	-	4.455.078	4.455.078
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	USD	3,65%	vencimiento	519.398	-	519.398	-	4.931.579	4.931.579
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	USD	3,65%	vencimiento	519.398	-	519.398	-	4.964.339	4.964.339
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	3,65%	vencimiento	519.398	-	519.398	-	4.543.292	4.543.292
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	3,65%	vencimiento	519.398	-	519.398	-	4.825.111	4.825.111
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	3,65%	vencimiento	519.398	-	519.398	-	5.057.445	5.057.445
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	USD	3,65%	vencimiento	519.398	-	519.398	-	4.905.114	4.905.114
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	3,65%	vencimiento	519.398	-	519.398	-	5.041.173	5.041.173
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	3,65%	vencimiento	519.398	-	519.398	-	2.381.678	2.381.678
	Merrill Lynch International	EEUU	USD	3,69%	vencimiento	-	78.093	78.093	-	537.081	537.081
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	USD	3,65%	vencimiento	519.398	-	519.398	-	2.962.084	2.962.084
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	3,65%	vencimiento	259.699	-	259.699	-	1.320.672	1.320.672
	Morgan Stanley	EEUU	USD	3,69%	vencimiento	-	78.093	78.093	-	3.210.030	3.210.030
<b>Total</b>						<b>6.492.475</b>	<b>7.968.787</b>	<b>14.461.262</b>	-	<b>58.377.191</b>	<b>58.377.191</b>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

Activos financieros de Metro S.A. Rut 61.219.000 – 3, país Chile con entidades nacionales y extranjeras al 31 de diciembre 2022.

RUT	Nombre	País	Moneda	Tasa nominal	Tipo amortización	Corriente			No corriente		
						Vencimiento		Total corriente 31-12-2022	Vencimiento		Total no corriente 31-12-2022
						Hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	5 años y más	
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	4,75%	vencimiento	494.616	-	494.616	118.594	-	118.594
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	USD	4,75%	vencimiento	494.616	-	494.616	315.964	-	315.964
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	4,75%	vencimiento	494.616	-	494.616	479.529	-	479.529
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	USD	4,75%	vencimiento	494.616	-	494.616	644.575	-	644.575
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	4,75%	vencimiento	659.490	-	659.490	2.249.873	-	2.249.873
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	3,65%	vencimiento	-	183.962	183.962	-	2.673.240	2.673.240
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	3,65%	vencimiento	-	183.962	183.962	-	3.020.076	3.020.076
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	3,65%	vencimiento	-	183.962	183.962	-	2.669.530	2.669.530
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	USD	3,65%	vencimiento	-	183.962	183.962	-	3.177.511	3.177.511
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	USD	3,65%	vencimiento	-	183.962	183.962	-	3.214.121	3.214.121
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	3,65%	vencimiento	-	183.962	183.962	-	2.763.207	2.763.207
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	3,65%	vencimiento	-	183.962	183.962	-	3.058.527	3.058.527
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	3,65%	vencimiento	-	183.962	183.962	-	3.305.905	3.305.905
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	USD	3,65%	vencimiento	-	183.962	183.962	-	3.138.120	3.138.120
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	3,65%	vencimiento	-	183.962	183.962	-	3.287.720	3.287.720
<b>Total</b>						<b>2.637.954</b>	<b>1.839.620</b>	<b>4.477.574</b>	<b>3.808.535</b>	<b>30.307.957</b>	<b>34.116.492</b>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

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 SEAT, Vicente Valdés y las redes de 20 KV hasta la llegada a los puestos rectificadores. 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 período.

Pagos futuros mínimos del arrendamiento no cancelados	30-09-2023			31-12-2022		
	Monto bruto M\$	Interés M\$	Valor actual M\$	Monto bruto M\$	Interés M\$	Valor actual M\$
Hasta 1 año	936.919	130.554	806.365	717.284	175.836	541.448
Más de 1 año y hasta 5 años	1.416.472	682.977	733.495	1.353.620	716.395	637.225
Más de 5 años	1.416.472	235.173	1.181.299	1.624.343	327.363	1.296.980
<b>Total</b>	<b>3.769.863</b>	<b>1.048.704</b>	<b>2.721.159</b>	<b>3.695.247</b>	<b>1.219.594</b>	<b>2.475.653</b>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

**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	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Gastos pagados por anticipado	-	2.678
Anticipos a proveedores y personal	17.946.822	19.261.494
Otras cuentas por cobrar	1.591.643	934.009
<b>Total</b>	<b>19.538.465</b>	<b>20.198.181</b>

Otros activos no financieros, no corriente	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Consignación y anticipos expropiaciones nuevas líneas	25.552.030	30.951.801
IVA crédito fiscal	7.366.427	9.290.827
Inversión terrenos	1.298.007	1.259.440
Anticipo de indemnización y otros préstamos al personal	2.048.114	2.376.627
<b>Total</b>	<b>36.264.578</b>	<b>43.878.695</b>

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

El detalle de este rubro es el siguiente:

Concepto	30-09-2023		31-12-2022	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Préstamos que devengan intereses	3.465.347	9.180.015	3.690.265	11.017.497
Obligaciones con el público-Bonos	275.160.022	3.243.210.779	117.419.698	3.326.223.873
Operaciones de derivados	8.622.508	-	4.131.542	-
<b>Total</b>	<b>287.247.877</b>	<b>3.252.390.794</b>	<b>125.241.505</b>	<b>3.337.241.370</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 2023 ha sido utilizado completamente, quedando un saldo de capital USD 14.080.491,03 (USD 17.103.493,03 año 2022).
- ✓ Natixis Bank (Protocolo Financiero Gobierno Francés a Gobierno de Chile) por Euros 1.573.093,76. Al 30 de septiembre 2023 ha sido utilizado completamente, quedando un saldo de capital Euros 26.816,53 (Euros 64.964,74 año 2022).



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

Préstamos iguales que devengan intereses semestrales, de Metro S.A. Rut 61.219.000 – 3, país Chile con entidades nacionales y extranjeras al 30 de septiembre 2023.

R.U.T.	Nombre	País	Moneda	Tasa nominal y efectiva	Corriente			No corriente			
					Vencimiento		Total corriente	Vencimiento			Total no corriente
					Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$	30-09-2023 M\$	1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 años y más M\$	30-09-2023 M\$
O-E	Natixis Bank	Francia	Dólares	0,52%	1.098.917	2.340.918	3.439.835	5.275.882	1.098.403	2.805.730	9.180.015
O-E	Natixis Bank	Francia	Euros	2,00%	17.398	8.114	25.512	-	-	-	-
<b>Total</b>					<b>1.116.315</b>	<b>2.349.032</b>	<b>3.465.347</b>	<b>5.275.882</b>	<b>1.098.403</b>	<b>2.805.730</b>	<b>9.180.015</b>

Préstamos iguales que devengan intereses semestrales, de Metro S.A. Rut 61.219.000 – 3, país Chile con entidades nacionales y extranjeras al 31 de diciembre 2022.

R.U.T.	Nombre	País	Moneda	Tasa nominal y efectiva	Corriente			No corriente			
					Vencimiento		Total corriente	Vencimiento			Total no corriente
					Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$	31-12-2022 M\$	1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 años y más M\$	31-12-2022 M\$
O-E	Natixis Bank	Francia	Dólares	0,56%	782.854	2.855.667	3.638.521	6.793.262	1.138.114	3.078.270	11.009.646
O-E	Natixis Bank	Francia	Euros	2,00%	9.206	42.538	51.744	7.851	-	-	7.851
<b>Total</b>					<b>792.060</b>	<b>2.898.205</b>	<b>3.690.265</b>	<b>6.801.113</b>	<b>1.138.114</b>	<b>3.078.270</b>	<b>11.017.497</b>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

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 2023

Serie	RUT banco	Banco RTB (*) y pagador	País	Moneda	Tasa nominal	Tasa efectiva	Tipo amortización	Corriente			No corriente				
								Vencimiento		Total corriente 30-09-2023	Vencimiento			Total no corriente 30-09-2023	
								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	10.452.036	11.183.336	21.635.372	41.211.903	-	-	-	41.211.903
B	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	UF	5,6%	5,9%	semestral	6.067.974	5.226.018	11.293.992	25.944.256	-	-	-	25.944.256
C	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	UF	5,5%	5,5%	semestral	9.954.321	10.866.591	20.820.912	59.684.826	-	-	-	59.684.826
D	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	5,5%	5,1%	semestral	3.619.753	4.614.957	8.234.710	59.725.925	20.754.795	-	-	80.480.720
E	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	5,5%	4,9%	semestral	3.884.335	2.533.827	6.418.162	32.939.752	29.026.651	-	-	61.966.403
F	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	5,5%	5,0%	semestral	1.719.383	2.231.498	3.950.881	22.351.975	19.642.505	-	-	41.994.480
G	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	UF	4,5%	3,1%	semestral	2.533.827	2.674.160	5.207.987	24.071.357	27.872.098	17.774.890	-	69.718.345
I	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	4,7%	4,8%	semestral	4.689.221	5.241.141	9.930.362	28.135.325	18.538.521	-	-	46.673.846
J	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	4,5%	4,5%	semestral	6.651.466	4.826.333	11.477.799	28.957.995	19.305.330	52.831.055	-	101.094.380
K	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	3,8%	4,0%	semestral	-	310.824	310.824	-	75.290.862	109.871.436	-	185.162.298
L	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	3,9%	3,8%	vencimiento	788.003	-	788.003	-	-	53.990.159	-	53.990.159
M	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	UF	2,9%	2,5%	semestral	-	286.026	286.026	-	-	146.577.089	-	146.577.089
1		Deutsche Bank T	EEUU	Dólares	4,8%	5,0%	vencimiento	-	146.309.795	146.309.795	-	-	-	-	-
2		Deutsche Bank T	EEUU	Dólares	5,0%	5,2%	vencimiento	-	4.104.833	4.104.833	-	-	434.146.662	-	434.146.662
3		Bank of New York	EEUU	Dólares	3,7%	4,4%	vencimiento	6.537.880	-	6.537.880	-	-	434.504.123	-	434.504.123
4		Bank of New York	EEUU	Dólares	4,7%	4,9%	vencimiento	16.837.280	-	16.837.280	-	-	883.419.910	-	883.419.910
5		Bank of New York	EEUU	Dólares	3,7%	3,8%	vencimiento	-	1.015.204	1.015.204	-	-	576.641.379	-	576.641.379
<b>Total</b>								<b>73.735.479</b>	<b>201.424.543</b>	<b>275.160.022</b>	<b>323.023.314</b>	<b>210.430.762</b>	<b>2.709.756.703</b>	<b>3.243.210.779</b>	

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



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

Obligaciones con el público – bonos

Obligaciones de Metro S.A. Rut Deudora 61.219.000 – 3, país Chile con entidades nacionales y extranjeras al 31 de diciembre 2022

Serie	RUT banco	Banco RTB (*) y pagador	País	Moneda	Tasa nominal	Tasa efectiva	Tipo amortización	Corriente			No corriente			
								Vencimiento		Total corriente 31-12-2022	Vencimiento			Total no corriente 31-12-2022
								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	12.204.113	10.138.295	22.342.408	59.955.571	-	-	59.955.571
B	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	UF	5,6%	5,9%	semestral	5.069.148	5.442.489	10.511.637	30.149.307	-	-	30.149.307
C	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	UF	5,5%	5,5%	semestral	5.619.583	3.511.098	9.130.681	57.933.117	19.267.353	-	77.200.470
D	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	5,5%	5,1%	semestral	5.795.289	3.511.098	9.306.387	45.644.274	39.660.812	-	85.305.086
E	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	5,5%	4,9%	semestral	2.457.769	2.917.888	5.375.657	27.649.897	27.035.455	8.113.759	62.799.111
F	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	5,5%	5,0%	semestral	2.836.224	1.667.772	4.503.996	15.843.830	18.345.487	10.024.546	44.213.863
G	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	UF	4,5%	3,1%	semestral	3.423.982	2.457.769	5.881.751	14.746.612	27.035.455	31.371.840	73.153.907
I	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	4,7%	4,8%	semestral	5.912.674	4.548.463	10.461.137	27.290.780	18.193.853	8.836.273	54.320.906
J	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	4,5%	4,5%	semestral	4.681.459	5.278.711	9.960.170	28.088.756	18.725.837	55.898.682	102.713.275
K	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	3,8%	4,0%	semestral	1.997.398	-	1.997.398	-	36.515.419	142.797.333	179.312.752
L	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	3,9%	3,8%	vencimiento	-	262.222	262.222	-	-	52.355.187	52.355.187
M	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	UF	2,9%	2,5%	semestral	1.237.810	-	1.237.810	-	-	142.409.732	142.409.732
1		Deutsche Bank T	EEUU	Dólares	4,8%	5,0%	vencimiento	2.693.618	-	2.693.618	138.614.389	-	-	138.614.389
2		Deutsche Bank T	EEUU	Dólares	5,0%	5,2%	vencimiento	9.271.817	-	9.271.817	-	-	414.686.715	414.686.715
3		Bank of New York	EEUU	Dólares	3,7%	4,4%	vencimiento	-	2.342.917	2.342.917	-	-	413.989.630	413.989.630
4		Bank of New York	EEUU	Dólares	4,7%	4,9%	vencimiento	-	6.033.813	6.033.813	-	-	844.051.117	844.051.117
5		Bank of New York	EEUU	Dólares	3,7%	3,8%	vencimiento	6.106.279	-	6.106.279	-	-	550.992.855	550.992.855
<b>Total</b>								<b>69.307.163</b>	<b>48.112.535</b>	<b>117.419.698</b>	<b>445.916.533</b>	<b>204.779.671</b>	<b>2.675.527.669</b>	<b>3.326.223.873</b>

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



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022

Con fechas 31 de julio 2001, 5 de diciembre 2001, 9 de agosto 2002, 3 de diciembre 2003, 23 de septiembre 2004 y 14 de septiembre 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 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 2023, no existe saldo pendiente de los bonos serie H, producto que el 15 de julio 2020 se pagó la última cuota del saldo adeudado.

Con fecha 18 de noviembre 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 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 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 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 10 años plazo con 10 años de gracia para el pago del capital, con pago de intereses semestrales y considerando rescate anticipado. Con fecha 6 de mayo 2020 se realizó un prepago parcial de este instrumento (Tender Offer) de un 67,55% del saldo insoluto, quedando por amortizar desde esa fecha MMUSD 162,265.

Con fecha 29 de septiembre 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 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 30 años plazo con 30 años de gracia para el pago del capital, con pago de intereses semestrales y considerando rescate anticipado.

Con fecha 04 de mayo 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 10 años plazo con 10 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 PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022

Con fecha 04 de mayo 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 30 años plazo con 30 años de gracia para el pago del capital, con pago de intereses semestrales y considerando rescate anticipado.

Con fecha 13 de septiembre 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 40 años plazo con 40 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 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 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 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 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 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 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 una relación de cobertura de intereses superior a 1 vez (en los años 2021 y 2022 no hay obligación de cumplir con el indicador de relación de cobertura de intereses). Los Bonos Internacionales no están afectados a exigencias de indicadores financieros (covenants) asociados.



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022

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.

Las restricciones financieras mencionadas anteriormente serán calculadas y determinadas, con los Estados Financieros Consolidados preparados al 31 de diciembre de cada año calendario y presentado a la CMF.

Con fecha 16 de diciembre 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 períodos terminados al 31 de diciembre 2020, 2021 y 2022, la Sociedad no se encuentra obligada a cumplir con dicho resguardo financiero. Para el período correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre 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 PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

Operaciones de derivados

Obligaciones de Metro S.A. Rut Deudora 61.219.000 – 3 país Chile con entidades nacionales y extranjeras al 30 de septiembre 2023.

RUT	Nombre	País	Moneda	Tasa Nominal	Tipo amortización	Corriente		Total corriente 30-09-2023
						Vencimiento		
						Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$	M\$
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	3,655%	vencimiento	-	149.261	149.261
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	UF	3,590%	vencimiento	-	145.570	145.570
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	3,443%	vencimiento	-	138.903	138.903
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	UF	3,495%	vencimiento	-	140.016	140.016
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	3,500%	vencimiento	-	179.125	179.125
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	606.902	-	606.902
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
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	5,500%	vencimiento	699.111	-	699.111
	Merrill Lynch International	EEUU	UF	1,737%	vencimiento	-	33.380	33.380
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	CLP	5,460%	vencimiento	682.749	-	682.749
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	CLP	5,400%	vencimiento	342.025	-	342.025
	Morgan Stanley	EEUU	CLP	5,470%	vencimiento	-	102.031	102.031
<b>Total</b>						<b>7.734.222</b>	<b>888.286</b>	<b>8.622.508</b>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

Operaciones de derivados

Obligaciones de Metro S.A. Rut Deudora 61.219.000 – 3 país Chile con entidades nacionales al 31 de diciembre 2022.

RUT	Nombre	País	Moneda	Tasa Nominal	Tipo amortización	Corriente		
						Vencimiento		Total corriente
						Hasta 90 días	90 días a 1 año	31-12-2022
						M\$	M\$	M\$
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	3,655%	vencimiento	377.464	-	377.464
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	UF	3,590%	vencimiento	368.130	-	368.130
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	3,443%	vencimiento	351.269	-	351.269
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	UF	3,495%	vencimiento	354.083	-	354.083
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	3,500%	vencimiento	452.988	-	452.988
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	CLP	4,985%	vencimiento	-	225.749	225.749
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	CLP	4,950%	vencimiento	-	222.123	222.123
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	CLP	4,987%	vencimiento	-	225.839	225.839
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	CLP	4,930%	vencimiento	-	220.354	220.354
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	CLP	4,910%	vencimiento	-	219.461	219.461
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	CLP	4,980%	vencimiento	-	224.936	224.936
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	CLP	4,995%	vencimiento	-	223.260	223.260
97.036.000-K	Banco Santander	Chile	CLP	4,970%	vencimiento	-	220.679	220.679
97.018.000-1	Scotiabank Chile	Chile	CLP	5,040%	vencimiento	-	224.084	224.084
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	4,980%	vencimiento	-	221.123	221.123
<b>Total</b>						<b>1.903.934</b>	<b>2.227.608</b>	<b>4.131.542</b>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

Conciliación de los pasivos financieros derivados de las actividades de financiamiento

Concepto	Saldo al 31-12-2022	Flujo de efectivo de financiamiento		Cambios que no afectan al flujo de efectivo de financiamiento		Saldo al 30-09-2023
		Provenientes	Utilizados	Diferencias de Cambio	Otros	
Préstamos que devengan intereses	14.707.762	-	(2.598.936)	480.687	55.849	12.645.362
Obligaciones con el público-Bonos	3.443.643.571	-	(145.984.176)	142.390.934	78.320.472	3.518.370.801
Operaciones de derivados	4.131.542	-	(15.938.217)	4.805.226	15.623.957	8.622.508
<b>Total</b>	<b>3.462.482.875</b>	<b>-</b>	<b>(164.521.329)</b>	<b>147.676.847</b>	<b>94.000.278</b>	<b>3.539.638.671</b>

Concepto	Saldo al 31-12-2021	Flujo de efectivo de financiamiento		Cambios que no afectan al flujo de efectivo de financiamiento		Saldo al 31-12-2022
		Provenientes	Utilizados	Diferencias de Cambio	Otros	
Préstamos que devengan intereses	18.168.023	-	(3.910.699)	434.098	16.340	14.707.762
Obligaciones con el público-Bonos	3.338.141.971	-	(168.609.373)	157.734.396	116.376.577	3.443.643.571
Operaciones de derivados	3.908.171	-	(19.454.061)	15.580.580	4.096.852	4.131.542
Otros	2.746	-	-	-	(2.746)	-
<b>Total</b>	<b>3.360.220.911</b>	<b>-</b>	<b>(191.974.133)</b>	<b>173.749.074</b>	<b>120.487.023</b>	<b>3.462.482.875</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	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Contribuciones de bienes raíces	3.946.533	3.107.377
Ingresos anticipados (*)	2.383.819	5.254.520
Ingresos anticipados publicidad	7.624.168	6.987.085
Ingresos anticipados por cambio tecnológico	1.318.877	1.393.180
Garantías recibidas	2.304.337	2.783.869
<b>Total</b>	<b>17.577.734</b>	<b>19.526.031</b>

No corrientes	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Ingresos anticipados (*)	2.600.207	2.675.168
Ingresos anticipados publicidad	6.054.226	11.455.201
Ingresos anticipados por cambio tecnológico	10.171.470	10.797.144
<b>Total</b>	<b>18.825.903</b>	<b>24.927.513</b>

(\*) Corresponden a anticipos de arriendos operativos.



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022

### 14. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

Documentos y Cuentas por Cobrar:

Al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022 la Sociedad no presenta saldos por cobrar a entidades relacionadas.

Documentos y Cuentas por Pagar:

Corresponden a aportes recibidos del Estado de Chile para Proyectos de expansión de la red. Al 30 de septiembre 2023 los aportes pendientes por capitalizar en el largo plazo alcanzaron a M\$ 305.306.000 (M\$ 3.500.000 año 2022).

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

Al 30 de septiembre 2023 con Empresa de Ferrocarriles del Estado se presenta en los pasivos corrientes M\$ 5.273.688 y en los pasivos no corrientes M\$ 5.961.512 (M\$ 6.074.824 pasivos corrientes y M\$ 2.647.405 en los pasivos no corrientes año 2022).

Transacciones:

Año 2023

La Sociedad recibió aportes del Estado (Fisco de Chile y CORFO) por M\$ 301.806.000.

El saldo pendiente por capitalizar asciende a M\$ 305.306.000 al 30 de septiembre 2023 compuesto de aportes recibidos durante el año 2023 y 2018.

La Sociedad recibió M\$ 5.635.173 de aportes y efectuó pagos por M\$ 1.586.956 por convenio mandato con Empresa de Ferrocarriles del Estado.

Año 2022

La Sociedad recibió aportes del Estado (Fisco de Chile y CORFO) por M\$ 419.472.390.

Con fecha 29 de diciembre 2022 se capitalizaron M\$ 105.000.000, mediante la emisión de 6.165.590.135 acciones de pago.

Con fecha 29 de diciembre 2022 se capitalizaron M\$ 79.991.979, mediante la emisión de 4.697.121.491 acciones de pago.

Con fecha 29 de noviembre 2022 la Corporación de Fomento de la Producción pagó los aportes suscritos con fecha 29 de septiembre 2022.

Con fecha 29 de septiembre 2022 se capitalizaron M\$ 161.480.411, mediante la emisión de 8.454.471.780 acciones de pago (con condición de suscribir y pagar a más tardar el 31 de diciembre 2022).

Con fecha 29 de septiembre 2022 se capitalizaron M\$ 188.321.155, mediante la emisión y colocación de 9.859.746.335 acciones de pago.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

El saldo pendiente por capitalizar asciende a M\$ 3.500.000 al 31 de diciembre 2022 compuesto de aportes recibidos durante el año 2018.

La Sociedad efectuó pagos por M\$ 2.364.659 por convenio mandato con Empresa de Ferrocarriles del Estado.

**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		Trimestral	
	01-01-2023 30-09-2023	01-01-2022 30-09-2022	01-07-2023 30-09-2023	01-07-2022 30-09-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneración fija	183.079	171.278	58.988	58.460
Remuneración variable	26.338	20.898	26.338	20.898
<b>Total</b>	<b>209.417</b>	<b>192.176</b>	<b>85.326</b>	<b>79.358</b>

**Gastos del Directorio**

Al tercer trimestre año 2023, los gastos por pasajes ascendieron a M\$ 9.660 y año 2022, no hubo gastos de pasajes.

Al tercer trimestre año 2023 los gastos por representación y estadía ascendieron a M\$ 4.152 y año 2022, no hubo gasto por estadía.

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

Al tercer trimestre 2023, las remuneraciones percibidas por el Gerente General ascendieron a M\$ 215.847 (M\$ 219.848 a septiembre 2022) y las rentas percibidas por otros Gerentes ascendieron a M\$ 2.752.020 (M\$ 2.660.235 a septiembre 2022).

La compañía a septiembre 2023 tiene una dotación de 21 principales ejecutivos incluido el Gerente General (20 principales ejecutivos año 2022).



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

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

El detalle de este rubro es el siguiente:

<b>Pasivos Corrientes</b>	<b>30-09-2023 M\$</b>	<b>31-12-2022 M\$</b>
Deudas por compras o servicios recibidos	85.769.234	82.258.513
Cuentas por pagar Red Metropolitana de Movilidad	4.842.668	4.954.556
Retenciones	793.267	643.103
Proveedor activo fijo y otros	9.079.239	6.789.547
Retención contratos proyectos	1.957.482	2.031.103
Otras cuentas por pagar	2.233.242	1.018.295
Cuentas por pagar repuestos	-	2.172.743
Cuentas por pagar AVO (Américo Vespuccio Oriente)	515.693	500.213
<b>Total</b>	<b>105.190.825</b>	<b>100.368.073</b>

<b>Pasivos no corrientes</b>	<b>30-09-2023 M\$</b>	<b>31-12-2022 M\$</b>
Cuentas por pagar AVO (Américo Vespuccio Oriente)	5.008.522	3.782.929
Cuentas por pagar repuestos	-	2.172.743
<b>Total</b>	<b>5.008.522</b>	<b>5.955.672</b>

<b>Proveedores con pago al día</b>	<b>30-09-2023 M\$</b>	<b>31-12-2022 M\$</b>
Bienes	14.466.766	12.158.002
Servicios	83.764.179	80.147.782
Otros	6.959.880	8.062.289
<b>Total</b>	<b>105.190.825</b>	<b>100.368.073</b>

En concordancia con la legislación vigente, Metro realiza pago a proveedores, posterior a la recepción de la factura, en un plazo máximo de 30 días, sin acuerdos de plazos excepcionales.

Los proveedores principales al 30 de septiembre 2023 son: TMB y Tune SpA, Obrascon Huarte Lain S.A., Ámbito Consultores Ltda., Suministros y Soluciones Técnicas S.A., Thales Internacional Chile Ltda., Wood Ingeniería y consultoría Chile S.A., CAF Chile S.A., Constructora Heza SpA, Idom Consultorías e Ingeniería S.A. y Construcciones Especializadas Ltda.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

**16. Información por segmentos**

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

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

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

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

**17. Beneficios a los empleados**

Corrientes

Concepto	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Obligaciones por vacaciones	10.879.783	7.252.685
Obligaciones por beneficios al personal	3.746.640	3.570.110
Obligaciones por bono de producción	7.161.862	10.177.786
<b>Total</b>	<b>21.788.285</b>	<b>21.000.581</b>

No corrientes

Concepto	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Provisión por despido	10.521.081	10.900.055
Provisión por renuncia	110.386	121.626
Provisión por muerte	2.529.514	2.490.883
Anticipo indemnización	(1.585.995)	(1.677.767)
Otros beneficios a los empleados	2.205.818	1.659.439
<b>Total</b>	<b>13.780.804</b>	<b>13.494.236</b>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

El movimiento de las obligaciones por indemnización años de servicio y otros beneficios al 30 de septiembre 2023, es el siguiente:

Concepto	30-09-2023 M\$
Pasivo al 01-01-2023	13.494.236
Costo del servicio actual	340.700
Intereses del servicio	486.761
Beneficios pagados	(1.177.844)
(Ganancias) pérdidas actuariales	107.470
Costo del servicio pasado	529.481
<b>Pasivo al 30-09-2023</b>	<b>13.780.804</b>

El movimiento de las obligaciones por indemnización años de servicio al 31 de diciembre 2022, es el siguiente:

Concepto	31-12-2022 M\$
Pasivo al 01-01-2022	11.985.464
Costo del servicio actual	403.374
Intereses del servicio	552.935
Beneficios pagados	(2.205.132)
(Ganancias) pérdidas actuariales	1.478.312
Costo del servicio pasado	1.279.283
<b>Pasivo al 31-12-2022</b>	<b>13.494.236</b>

**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:

2023

Conceptos	Aumento	Base	Disminución	Aumento M\$	Disminución M\$
Tasas de descuento (cambio de 0,5)	5,400%	4,900%	4,400%	13.219.625	14.430.898
Crecimiento de rentas (cambio de 0,5)	4,530%	4,030%	3,530%	13.902.673	13.660.705
Rotaciones laborales (cambio de 25%)	10,413%	8,330%	6,248%	13.491.390	14.091.038
Tasas de mortalidad (cambio de 25%)	25,00%	CB14 y RV14	-25,00%	14.306.750	13.242.959

2022

Conceptos	Aumento	Base	Disminución	Aumento M\$	Disminución M\$
Tasas de descuento (cambio de 0,5)	5,220%	4,720%	4,220%	13.003.915	14.055.890
Crecimiento de rentas (cambio de 0,5)	4,530%	4,030%	3,530%	13.567.131	13.426.360
Rotaciones laborales (cambio de 25%)	10,416%	8,330%	6,248%	13.241.333	13.763.887
Tasas de mortalidad (cambio de 25%)	25,00%	CB14 y RV14	-25,00%	14.000.292	12.977.029



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022

Proyección cálculo actuarial año siguiente:

El cálculo proyectado para el año siguiente asciende a M\$ 14.413.670.

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\$ 92.187 al 30 de septiembre 2023 (M\$ 178.256 al 30 de septiembre 2022).

### Consideraciones generales

La Sociedad mantiene beneficios convenidos con sus empleados activos 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 por años de servicio congelada

Corresponde a la suma de dinero que debe entregar el empleador al trabajador cuando pone término al contrato de trabajo, invocando alguna de las causales que dan derecho al trabajador, o cuando se ha estipulado esta indemnización en el contrato de trabajo. El beneficio se encuentra en término del vínculo contractual, como despido, renuncia y muerte del trabajador.

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

### Otros beneficios

#### Indemnización por fallecimiento

En caso de fallecimiento del trabajador, se pagará una suma de dinero a los herederos legales o a la (s) persona (s) que haya designado el trabajador como beneficiario (s) suyos mediante declaración notarial, la indemnización por años de servicio que le habría correspondido por término del contrato de trabajo.

#### Depósito convenido

Corresponde a un depósito, por una sola vez en la cuenta de capitalización individual del trabajador en la AFP respectiva.

#### Retiro convenido

Permite al empleador y trabajador realizar una propuesta de mutuo acuerdo de las partes, con el propósito de poner término al contrato de trabajo.

#### Retiro por Causa Calificada

Corresponde a retiros de mutuo acuerdo con la empresa por causa calificada, resuelto por una comisión.



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022

### Indemnización Legal

La Sociedad no constituye obligaciones en esta categoría por ser calificada bajo NIC 19 como un beneficio al término de la relación laboral y tratarse de una obligación incierta.

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 % congelado	Tasa % otros beneficios
Despido	1,09	0,80
Renuncia	6,15	4,12
Otros	0,02	3,41

#### 3. Tasa de descuento:

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

Año	Tasa %
30-09-2023	4,900
31-12-2022	4,720

#### 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 2023 la dotación del personal es de 4.460 (promedio 4.419) y al 31 de diciembre 2022 es de 4.287 (promedio 4.258).



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

**18. Impuestos a las ganancias**

La Sociedad presenta una base de impuesto de primera categoría negativa a septiembre 2023 ascendente a M\$ 2.896.489.654 a diciembre 2022 M\$ 2.629.766.629, a septiembre 2022 M\$ 2.149.208.367, 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	
	30-09-2023	31-12-2022	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión deterioro cuentas por cobrar	426.607	375.688	-	-
Ingresos anticipados	1.098.552	1.834.120	-	-
Provisión de vacaciones	2.719.946	1.813.171	-	-
Indemnización años de servicio	1.673.399	1.516.358	-	-
Provisión juicios	287.822	229.928	-	-
Provisión mantención	806.887	2.066.376	-	-
Provisión beneficios al personal	1.201.954	1.135.117	-	-
Provisión repuestos	545.231	657.459	-	-
IVA crédito irrecuperable extensiones	-	-	41.259.352	40.096.552
Gastos activados	-	-	116.763.906	105.760.966
Propiedades, planta y equipo	476.062.753	445.181.521	-	-
Pérdida tributaria	724.122.414	657.441.657	-	-
Otros	5.533.286	5.462.044	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>1.214.478.851</b>	<b>1.117.713.439</b>	<b>158.023.258</b>	<b>145.857.518</b>
<b>Activos por impuestos diferidos neto</b>	<b>1.056.455.593</b>	<b>971.855.921</b>	-	-
<b>Reducción de activos por impuestos diferidos (1)</b>	<b>(1.056.455.593)</b>	<b>(971.855.921)</b>	-	-
<b>Impuestos diferidos neto</b>	-	-	-	-



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022

### 19. Provisiones, contingencias y garantías

Al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022, 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	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Provisión juicios	1.151.289	919.711
<b>Total</b>	<b>1.151.289</b>	<b>919.711</b>

De acuerdo con el 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 31-12-2021	1.114.390
Provisiones devengadas	1.087.536
Pagos efectivos	(1.282.215)
<b>Saldo 31-12-2022</b>	<b>919.711</b>
Provisiones devengadas	1.039.321
Pagos efectivos	(807.743)
<b>Saldo 30-09-2023</b>	<b>1.151.289</b>



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022

### Garantías directas

Las boletas de garantías vigentes han sido otorgadas por la Sociedad en pesos y unidades de fomento expresadas en miles de pesos al 30 de septiembre 2023, según el siguiente detalle.

Boleta Número	Entidad emisora	Monto UF	Monto M\$	Beneficiario	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Valor M\$
7066161	Banco Santander Chile	700,00	-	Transelec S.A.	08-11-2021	31-10-2023	25.338
236125	Scotiabank	22.500,00	-	El Pelicano Solar Company	27-12-2022	17-11-2023	814.444
239073	Scotiabank	10.000,00	-	Enel Generación S.A.	22-02-2023	31-12-2023	361.975
674936	Banco de Crédito e Inversiones	10.000,00	-	San Juan S.A.	18-04-2023	01-04-2024	361.975
689657	Banco de Crédito e Inversiones		46.017	Subsecretaría del Deporte	22-08-2023	30-05-2024	46.017
8114823	Banco Santander Chile	5.000,00	-	Subsecretaría de Transportes	27-07-2023	31-08-2024	180.988
8114824	Banco Santander Chile	5.000,00	-	Subsecretaría de Transportes	27-07-2023	31-08-2024	180.988
8114825	Banco Santander Chile	5.000,00	-	Subsecretaría de Transportes	27-07-2023	31-08-2024	180.988
8114826	Banco Santander Chile	5.000,00	-	Subsecretaría de Transportes	27-07-2023	31-08-2024	180.988
8114827	Banco Santander Chile	5.000,00	-	Subsecretaría de Transportes	27-07-2023	31-08-2024	180.988
8114828	Banco Santander Chile	5.000,00	-	Subsecretaría de Transportes	27-07-2023	31-08-2024	180.988
8114829	Banco Santander Chile	5.000,00	-	Subsecretaría de Transportes	27-07-2023	31-08-2024	180.988
8114830	Banco Santander Chile	5.000,00	-	Subsecretaría de Transportes	27-07-2023	31-08-2024	180.988
8114831	Banco Santander Chile	5.000,00	-	Subsecretaría de Transportes	27-07-2023	31-08-2024	180.988
8114832	Banco Santander Chile	5.000,00	-	Subsecretaría de Transportes	27-07-2023	31-08-2024	180.988
8114840	Banco Santander Chile	1.000,00	-	Subsecretaría de Transportes	27-07-2023	31-08-2024	36.198
687533	Banco de Crédito e Inversiones	13.071,63	-	Junaeb	28-07-2023	30.06.2025	473.161

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

## 20. Cambios en el patrimonio

### Aumento de capital 2022

Con fecha 29 de diciembre 2022, 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\$ 79.991.979, monto destinado al financiamiento del Plan de Reconstrucción de la red de Metro, la nueva Línea 7 y servicio de deuda, mediante la emisión de 4.697.121.491 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 \$ 17,03 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\$ 105.000.000, monto destinado al financiamiento de otras necesidades generales de la empresa, mediante la emisión de 6.165.590.135 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 \$ 17,03 pesos por cada acción.

La participación de los accionistas quedó como sigue: 55,55% para la Corporación de Fomento de la Producción y 44,45% para Fisco de Chile.



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022

Con fecha 29 de noviembre 2022 la Corporación de Fomento de la Producción pagó los aportes suscritos con fecha 29 de septiembre 2022.

Con fecha 29 de septiembre 2022, 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\$ 161.480.411, monto destinado al financiamiento de la nueva Línea 7, mediante la emisión de 8.454.471.780 acciones de pago nominativas y sin valor nominal, de la Serie “A”, que la Corporación de Fomento de la Producción, suscribirá y pagará a más tardar el 31 de diciembre 2022, a un valor de \$ 19,10 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\$ 188.321.155, monto destinado al financiamiento del Plan de Reconstrucción de la red de Metro, la nueva Línea 7 y Servicio de Deuda, mediante la emisión de 9.859.746.335 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 \$ 19,10 pesos por cada acción.

La participación de los accionistas quedó como sigue: 59,51% para la Corporación de Fomento de la Producción y 40,49% para Fisco de Chile.

### a. Capital

- ✓ El capital al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022 está representado por 144.225.596.236 y 19.163.677.063 acciones nominativas sin valor nominal Series A y B respectivamente, correspondiendo 90.770.177.322 acciones a la Corporación de Fomento de la Producción y 72.619.095.977 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	30-09-2023		31-12-2022	
	Número de acciones y porcentajes			
	Acciones suscritas y pagadas	% de Propiedad	Acciones suscritas y pagadas	% de Propiedad
Corporación de Fomento de la Producción	90.770.177.322	55,55%	90.770.177.322	55,55%
Fisco de Chile - Ministerio de Hacienda	72.619.095.977	44,45%	72.619.095.977	44,45%
<b>Total</b>	<b>163.389.273.299</b>	-	<b>163.389.273.299</b>	-
Corporación de Fomento de la Producción				
Serie A	78.666.706.016	-	78.666.706.016	-
Serie B	12.103.471.306	-	12.103.471.306	-
<b>Total</b>	<b>90.770.177.322</b>	-	<b>90.770.177.322</b>	-
Fisco de Chile - Ministerio de Hacienda				
Serie A	65.558.890.220	-	65.558.890.220	-
Serie B	7.060.205.757	-	7.060.205.757	-
<b>Total</b>	<b>72.619.095.977</b>	-	<b>72.619.095.977</b>	-



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

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 27 de abril 2023, se acordó no distribuir utilidades ni reparto de dividendos.

En consideración a la no obtención de utilidades acumuladas, 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.

Participaciones no controladoras

Este rubro corresponde al reconocimiento de la porción del patrimonio y resultado de la filial, no atribuible directa o indirectamente a la matriz. El detalle para los períodos al 30 de septiembre 2023 y año 2022 respectivamente, es el siguiente.

Filial	Porcentaje		Participación no controladora		Participación en resultado	
	Participación no controladora		patrimonio		ingreso (pérdida)	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	%	%	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	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Corrección monetaria capital pagado	30.336.377	30.336.377
Superávit de revaluación	3.042.584	3.042.584
Pérdidas por planes de beneficios definidos	(107.470)	(1.478.313)
Coberturas de flujo de efectivo	(20.719.422)	(20.963.130)
<b>Total</b>	<b>12.552.069</b>	<b>10.937.518</b>

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



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

**21. Ingresos y egresos**

Ingresos de actividades ordinarias:

Para los períodos terminados al 30 de septiembre 2023 y 2022, los ingresos ordinarios son los siguientes:

Ingresos de actividades ordinarias	01-01-2023 30-09-2023 M\$	01-01-2022 30-09-2022 M\$	01-07-2023 30-09-2023 M\$	01-07-2022 30-09-2022 M\$
Ingresos por servicio de transporte de pasajeros	272.470.875	227.014.686	98.782.837	83.464.408
Ingreso canal de ventas	28.031.507	24.644.861	9.568.815	8.658.137
Arriendo locales, espacios comerciales y publicitarios	16.846.123	14.664.219	5.650.277	5.015.996
Arriendo terminales intermodales	3.437.308	3.151.447	1.163.554	1.064.081
Arriendo espacios para antenas telefónicas y fibra óptica	7.661.920	6.750.249	2.615.177	2.320.743
Arriendo terrenos	1.269.863	1.021.216	394.029	335.407
Otros	1.375.943	1.090.361	603.200	378.023
<b>Total</b>	<b>331.093.539</b>	<b>278.337.039</b>	<b>118.777.889</b>	<b>101.236.795</b>

Otros ingresos por función

Para los períodos terminados al 30 de septiembre 2023 y 2022, los otros ingresos por función son los siguientes:

Otros ingresos por función	01-01-2023 30-09-2023 M\$	01-01-2022 30-09-2022 M\$	01-07-2023 30-09-2023 M\$	01-07-2022 30-09-2022 M\$
Ingresos por multa e indemnización	1.841.999	1.373.893	524.851	390.984
Ingresos bienestar	501.435	480.234	133.296	171.017
Venta de propuestas	10.064	13.837	500	4.540
Valor presente IVA	183.283	445.366	183.283	(139.615)
Otros ingresos	276.819	869.083	101.341	88.872
<b>Total</b>	<b>2.813.600</b>	<b>3.182.413</b>	<b>943.271</b>	<b>515.798</b>

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 2023 y 2022, son los siguientes:

Resultado operacional	01-01-2023 30-09-2023 M\$	01-01-2022 30-09-2022 M\$	01-07-2023 30-09-2023 M\$	01-07-2022 30-09-2022 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	331.093.539	278.337.039	118.777.889	101.236.795
Costo de ventas	(335.525.512)	(300.729.482)	(113.373.886)	(106.958.099)
<b>Ganancia (pérdida) bruta</b>	<b>(4.431.973)</b>	<b>(22.392.443)</b>	<b>5.404.003</b>	<b>(5.721.304)</b>
Otros Ingresos	2.813.600	3.182.413	943.271	515.798
Gastos de administración	(39.096.413)	(41.233.993)	(12.972.169)	(17.832.303)
Otros gastos, por función	(4.264.304)	(3.026.993)	(2.108.513)	(1.582.335)
Otras pérdidas	(12.009.640)	(5.774.850)	(4.003.213)	(1.924.950)
<b>Pérdida por actividades de operación</b>	<b>(56.988.730)</b>	<b>(69.245.866)</b>	<b>(12.736.621)</b>	<b>(26.545.094)</b>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

Gastos por naturaleza:

Los costos de ventas, gastos de administración y otros gastos por función para los períodos terminados al 30 de septiembre 2023 y 2022, son los siguientes:

Gastos por naturaleza	01-01-2023	01-01-2022	01-07-2023	01-07-2022
	30-09-2023	30-09-2022	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos de personal	92.214.911	85.381.678	30.297.712	33.359.178
Gastos de mantenimiento	72.680.641	69.089.365	26.649.237	23.897.320
Compra de energía	59.135.715	56.668.999	17.904.591	21.983.987
Gastos operacionales	31.673.376	21.077.907	11.300.529	7.014.528
Gastos generales y administrativos	22.335.967	15.886.932	7.844.021	7.213.726
Otros gastos por función	4.264.304	3.026.993	2.108.513	1.582.335
Depreciación y amortización	96.581.315	93.858.594	32.349.965	31.321.663
<b>Total</b>	<b>378.886.229</b>	<b>344.990.468</b>	<b>128.454.568</b>	<b>126.372.737</b>

Gastos de personal:

El detalle de este rubro para los períodos terminados al 30 de septiembre 2023 y 2022, son los siguientes:

Gastos de personal	01-01-2023	01-01-2022	01-07-2023	01-07-2022
	30-09-2023	30-09-2022	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Sueldos y salarios	57.950.712	50.376.335	19.689.404	17.008.063
Otros beneficios	27.844.212	28.801.713	8.731.076	14.420.880
Gastos por beneficios de terminación	3.503.724	3.650.350	931.393	1.042.967
Aporte seguridad social	2.916.263	2.553.280	945.839	887.268
<b>Total</b>	<b>92.214.911</b>	<b>85.381.678</b>	<b>30.297.712</b>	<b>33.359.178</b>

Gastos de mantenimiento:

El detalle de este rubro para los períodos terminados al 30 de septiembre 2023 y 2022, son los siguientes:

Gastos de mantenimiento	01-01-2023	01-01-2022	01-07-2023	01-07-2022
	30-09-2023	30-09-2022	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Mantenimiento material rodante, estaciones y otros	59.508.668	58.844.838	21.963.860	20.283.859
Repuestos y materiales	9.518.662	7.556.642	3.566.672	2.828.932
Reparaciones, arriendos y otros	3.653.311	2.687.885	1.118.705	784.529
<b>Total</b>	<b>72.680.641</b>	<b>69.089.365</b>	<b>26.649.237</b>	<b>23.897.320</b>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

**Gastos Operacionales**

El detalle de este rubro para los períodos terminados al 30 de septiembre 2023 y 2022, son los siguientes:

<b>Gastos operacionales</b>	<b>01-01-2023</b>	<b>01-01-2022</b>	<b>01-07-2023</b>	<b>01-07-2022</b>
	<b>30-09-2023</b>	<b>30-09-2022</b>	<b>30-09-2023</b>	<b>30-09-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Contratos de seguridad	20.142.186	10.595.354	7.317.723	3.453.331
Gasto operador canal de venta	11.531.190	10.482.553	3.982.806	3.561.197
<b>Total</b>	<b>31.673.376</b>	<b>21.077.907</b>	<b>11.300.529</b>	<b>7.014.528</b>

**Gastos generales y administrativos:**

El detalle de este rubro para los períodos terminados al 30 de septiembre 2023 y 2022, son los siguientes:

<b>Gastos generales y administrativos</b>	<b>01-01-2023</b>	<b>01-01-2022</b>	<b>01-07-2023</b>	<b>01-07-2022</b>
	<b>30-09-2023</b>	<b>30-09-2022</b>	<b>30-09-2023</b>	<b>30-09-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Contratos de servicios	10.786.671	8.433.671	3.308.855	5.056.441
Contribuciones bienes raíces	6.414.201	4.047.547	2.503.550	1.044.636
Gastos imagen corporativa	358.997	242.762	216.736	14.383
Seguros, materiales y otros	4.776.098	3.162.952	1.814.880	1.098.266
<b>Total</b>	<b>22.335.967</b>	<b>15.886.932</b>	<b>7.844.021</b>	<b>7.213.726</b>

**Otros gastos por función:**

El detalle de este rubro para los períodos terminados al 30 de septiembre 2023 y 2022, son los siguientes:

<b>Otros gastos por función</b>	<b>01-01-2023</b>	<b>01-01-2022</b>	<b>01-07-2023</b>	<b>01-07-2022</b>
	<b>30-09-2023</b>	<b>30-09-2022</b>	<b>30-09-2023</b>	<b>30-09-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Bajas por siniestro y/o deterioro PPE	19.579	31.636	16.972	-
Bajas existencias	168.921	215.050	16.912	65.191
Multas e Indemnización	52.215	517.059	16.644	19.395
Valor presente IVA	2.069.848	-	1.550.142	-
Otros gastos	1.953.741	2.263.248	507.843	1.497.749
<b>Total</b>	<b>4.264.304</b>	<b>3.026.993</b>	<b>2.108.513</b>	<b>1.582.335</b>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

Depreciación y amortización:

El detalle de este rubro para los períodos terminados al 30 de septiembre 2023 y 2022, son los siguientes:

Depreciación, amortización	01-01-2023	01-01-2022	01-07-2023	01-07-2022
	30-09-2023	30-09-2022	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciación	95.720.185	92.958.523	32.078.115	31.021.805
Amortización	861.130	900.071	271.850	299.858
<b>Total</b>	<b>96.581.315</b>	<b>93.858.594</b>	<b>32.349.965</b>	<b>31.321.663</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 2023 y 2022 son los siguientes:

Resultado financiero	01-01-2023	01-01-2022	01-07-2023	01-07-2022
	30-09-2023	30-09-2022	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Ingresos financieros</b>				
Intereses de efectivo y otros medios equivalentes	47.010.561	25.854.832	16.405.248	11.207.986
Otros ingresos financieros	568.691	484.887	248.787	253.031
<b>Subtotal</b>	<b>47.579.252</b>	<b>26.339.719</b>	<b>16.654.035</b>	<b>11.461.017</b>
<b>Gastos financieros</b>				
Intereses por préstamos bancarios	(55.850)	(83.966)	(19.132)	(27.983)
Intereses por bonos	(87.365.364)	(87.777.833)	(28.599.796)	(30.143.956)
Otros gastos financieros	(2.861.946)	(2.268.096)	(1.054.852)	(1.380.237)
<b>Subtotal</b>	<b>(90.283.160)</b>	<b>(90.129.895)</b>	<b>(29.673.780)</b>	<b>(31.552.176)</b>
<b>Pérdida resultado financiero</b>	<b>(42.703.908)</b>	<b>(63.790.176)</b>	<b>(13.019.745)</b>	<b>(20.091.159)</b>

Diferencia de cambio y unidades de reajuste	01-01-2023	01-01-2022	01-07-2023	01-07-2022
	30-09-2023	30-09-2022	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Diferencia de cambio</b>				
Pérdida dif. de cambio (Créd. Ext., bonos, swap e Inversiones)	(51.247.088)	(223.668.202)	(155.249.334)	(54.744.233)
<b>Total diferencias de cambio</b>	<b>(51.247.088)</b>	<b>(223.668.202)</b>	<b>(155.249.334)</b>	<b>(54.744.233)</b>
<b>Unidad de reajuste</b>				
Pérdida unidad de reajuste (bonos)	(31.657.772)	(98.371.663)	(3.670.883)	(35.309.063)
<b>Total unidad de reajuste</b>	<b>(31.657.772)</b>	<b>(98.371.663)</b>	<b>(3.670.883)</b>	<b>(35.309.063)</b>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

Otras pérdidas:

Las otras pérdidas de la Sociedad para los períodos terminados al 30 de septiembre 2023 y 2022, son los siguientes:

Otras pérdidas	01-01-2023	01-01-2022	01-07-2023	01-07-2022
	30-09-2023	30-09-2022	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Valor presente neto swap	(12.009.640)	(5.774.850)	(4.003.213)	(1.924.950)
<b>Total</b>	<b>(12.009.640)</b>	<b>(5.774.850)</b>	<b>(4.003.213)</b>	<b>(1.924.950)</b>

Otros resultados integrales:

El detalle de este rubro para los períodos terminados al 30 de septiembre 2023 y 2022, son los siguientes:

Otros resultados integrales	01-01-2023	01-01-2022	01-07-2023	01-07-2022
	30-09-2023	30-09-2022	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia(pérdida) actuariales por planes de beneficios definidos	1.370.843	(926.341)	-	153.482
Ganancia(pérdida) por coberturas de flujos de efectivo	243.708	(59.483.816)	15.054.625	(23.051.465)
<b>Total</b>	<b>1.614.551</b>	<b>(60.410.157)</b>	<b>15.054.625</b>	<b>(22.897.983)</b>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

**22. Caucciones obtenidas de terceros**

El detalle de las garantías recibidas al 30 de septiembre 2023 es el siguiente:

Otorgante	Boleta Garantía M\$	Operación que la origina	Relación
Abengoa Chile S.A.	2.939.775	Contrato de Obras o Servicios	Proveedor
Alstom Brasil Energía y Transporte	61.223.080	Contrato de Obras o Servicios	Proveedor
Alstom Chile S.A.	99.285.652	Contrato de Obras o Servicios	Proveedor
Alstom Transporte S.A.	9.432.636	Contrato de Obras o Servicios	Proveedor
CAF Chile S.A.	3.019.661	Contrato de Obras o Servicios	Proveedor
China Railway 16th Bureau Group	11.973.396	Contrato de Obras o Servicios	Proveedor
China Railway Tunnel Group CO.	45.217.205	Contrato de Obras o Servicios	Proveedor
Colas Rail	4.602.839	Contrato de Obras o Servicios	Proveedor
Colas Rail Establecimiento Permanente	4.271.340	Contrato de Obras o Servicios	Proveedor
Consortio EI-OSSA S.A.	9.517.538	Contrato de Obras o Servicios	Proveedor
Construcciones Especializadas S.A.	2.565.919	Contrato de Obras o Servicios	Proveedor
Esert Servicios Integrales de Seguridad S.A.	2.684.137	Contrato de Obras o Servicios	Proveedor
ETF	6.961.495	Contrato de Obras o Servicios	Proveedor
Idom Consultoría e Ingeniería S.A.	2.458.920	Contrato de Obras o Servicios	Proveedor
Ingeniería en Electrónica S.A.	3.013.806	Contrato de Obras o Servicios	Proveedor
ISS Servicios Integrales Ltda.	4.578.195	Contrato de Obras o Servicios	Proveedor
Massiva S.A.	2.945.139	Contrato de Obras o Servicios	Cliente
Muelle Melbourne & Clark S.A.	7.683.132	Contrato de Obras o Servicios	Proveedor
Nanjing Kangni Mechanic	8.600.652	Contrato de Obras o Servicios	Proveedor
Obrascon Huarte Laín S.A.	21.574.644	Contrato de Obras o Servicios	Proveedor
OFC SpA	11.758.118	Contrato de Obras o Servicios	Proveedor
Piques y Túneles S.A.	19.516.900	Contrato de Obras o Servicios	Proveedor
Sacyr Facilities S.A.	2.517.137	Contrato de Obras o Servicios	Proveedor
Sacyr Facilities SpA	2.506.150	Contrato de Obras o Servicios	Proveedor
Sacyr Neopul Chile SpA	14.034.024	Contrato de Obras o Servicios	Proveedor
Servicios Integrales Suport Ltda.	3.768.399	Contrato de Obras o Servicios	Proveedor
Sice Agencia Chile S.A.	4.583.486	Contrato de Obras o Servicios	Proveedor
Sociedad Ibérica de Construcciones	11.450.552	Contrato de Obras o Servicios	Proveedor
TBM y Túnel SpA	29.043.608	Contrato de Obras o Servicios	Proveedor
Tecnoambiente SpA	29.477.532	Contrato de Obras o Servicios	Proveedor
Tecnove Servicios Construcción	2.893.413	Contrato de Obras o Servicios	Proveedor
Thales Canadá INC.	6.163.100	Contrato de Obras o Servicios	Proveedor
Thales International Chile Ltda.	8.690.504	Contrato de Obras o Servicios	Proveedor
TK Elevadores Chile S.A.	5.467.588	Contrato de Obras o Servicios	Proveedor
Otros	81.576.695	Contrato de Obras o Servicios	Proveedor
<b>TOTAL</b>	<b>547.996.367</b>		



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022

23. Moneda nacional y extranjera

Moneda nacional y extranjera al 30-09-2023	Pesos	Euros	Unidad Fomento	Dólares	Total
<b>Activos</b>					
<b>Activos corrientes</b>					
Efectivo y equivalentes al efectivo	185.481.634	-	-	53.129.959	238.611.593
Otros activos financieros corrientes	248.639.865	-	-	287.421.615	536.061.480
Otros activos no financieros corrientes	11.786.030	389	875.737	6.876.309	19.538.465
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	17.607.285	-	11.551.199	103.154	29.261.638
Inventarios corrientes	24.776.160	-	-	-	24.776.160
Activos por impuestos corrientes, corrientes	1.487.300	-	-	-	1.487.300
<b>Activos corrientes totales</b>	<b>489.778.274</b>	<b>389</b>	<b>12.426.936</b>	<b>347.531.037</b>	<b>849.736.636</b>
<b>Activos no corrientes</b>					
Otros activos financieros no corrientes	-	-	16.457.532	60.291.985	76.749.517
Otros activos no financieros no corrientes	32.918.457	-	3.346.121	-	36.264.578
Cuentas por cobrar no corrientes	2.352.839	-	772.401	-	3.125.240
Inventarios, no corrientes	18.664.619	-	-	-	18.664.619
Activos intangibles distintos de la plusvalía	8.739.250	-	-	-	8.739.250
Propiedades, planta y equipo	5.660.390.441	-	-	-	5.660.390.441
Propiedad de inversión	22.097.112	-	-	-	22.097.112
<b>Total de activos no corrientes</b>	<b>5.745.162.718</b>	<b>-</b>	<b>20.576.054</b>	<b>60.291.985</b>	<b>5.826.030.757</b>
<b>Total de activos</b>	<b>6.234.940.992</b>	<b>389</b>	<b>33.002.990</b>	<b>407.823.022</b>	<b>6.675.767.393</b>
<b>Pasivos</b>					
<b>Pasivos corrientes</b>					
Otros pasivos financieros corrientes	7.836.253	25.512	101.141.285	178.244.827	287.247.877
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	87.061.768	1.048.350	13.852.001	3.228.706	105.190.825
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	5.273.688	-	-	-	5.273.688
Otras provisiones a corto plazo	1.151.289	-	-	-	1.151.289
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	21.788.285	-	-	-	21.788.285
Otros pasivos no financieros corrientes	13.510.542	41.106	3.998.889	27.197	17.577.734
<b>Pasivos corrientes totales</b>	<b>136.621.825</b>	<b>1.114.968</b>	<b>118.992.175</b>	<b>181.500.730</b>	<b>438.229.698</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>					
Otros pasivos financieros no corrientes	-	-	914.498.705	2.337.892.089	3.252.390.794
Cuentas por pagar no corrientes	5.008.522	-	-	-	5.008.522
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	311.267.512	-	-	-	311.267.512
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	-	-	13.780.804	-	13.780.804
Otros pasivos no financieros no corrientes	-	-	18.825.903	-	18.825.903
<b>Total de pasivos no corrientes</b>	<b>316.276.034</b>	<b>-</b>	<b>947.105.412</b>	<b>2.337.892.089</b>	<b>3.601.273.535</b>
<b>Total de pasivos</b>	<b>452.897.859</b>	<b>1.114.968</b>	<b>1.066.097.587</b>	<b>2.519.392.819</b>	<b>4.039.503.233</b>
<b>Patrimonio total</b>	<b>2.636.264.160</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.636.264.160</b>
<b>Total de patrimonio y pasivos</b>	<b>3.089.162.019</b>	<b>1.114.968</b>	<b>1.066.097.587</b>	<b>2.519.392.819</b>	<b>6.675.767.393</b>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

Moneda nacional y extranjera al 31-12-2022	Pesos	Euros	Unidad Fomento	Dólares	Total
<b>Activos</b>					
<b>Activos corrientes</b>					
Efectivo y equivalentes al efectivo	283.511.352	-	-	182.740.778	466.252.130
Otros activos financieros corrientes	117.555.971	-	-	135.753.443	253.309.414
Otros activos no financieros corrientes	14.845.772	-	784.354	4.568.055	20.198.181
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	52.719.843	-	69.469	56.051	52.845.363
Inventarios corrientes	25.015.052	-	-	-	25.015.052
Activos por impuestos corrientes	1.518.920	-	-	-	1.518.920
<b>Activos corrientes totales</b>	<b>495.166.910</b>	<b>-</b>	<b>853.823</b>	<b>323.118.327</b>	<b>819.139.060</b>
<b>Activos no corrientes</b>					
Otros activos financieros no corrientes	-	-	22.598.789	36.050.697	58.649.486
Otros activos no financieros no corrientes	40.779.715	-	3.098.980	-	43.878.695
Cuentas por cobrar no corrientes	1.613.710	-	174.859	-	1.788.569
Inventarios no corrientes	21.131.953	-	-	-	21.131.953
Activos intangibles distintos de la plusvalía	9.388.044	-	-	-	9.388.044
Propiedades, planta y equipo	5.503.335.620	-	-	-	5.503.335.620
Propiedad de inversión	22.310.914	-	-	-	22.310.914
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>5.598.559.956</b>	<b>-</b>	<b>25.872.628</b>	<b>36.050.697</b>	<b>5.660.483.281</b>
<b>Total activos</b>	<b>6.093.726.866</b>	<b>-</b>	<b>26.726.451</b>	<b>359.169.024</b>	<b>6.479.622.341</b>
<b>Pasivos</b>					
<b>Pasivos corrientes</b>					
Otros pasivos financieros corrientes	2.227.608	51.744	92.875.188	30.086.965	125.241.505
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	91.490.445	2.682.353	4.160.724	2.034.551	100.368.073
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	6.074.824	-	-	-	6.074.824
Otras provisiones a corto plazo	919.711	-	-	-	919.711
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	21.000.581	-	-	-	21.000.581
Otros pasivos no financieros corrientes	18.846.998	39.019	594.812	45.202	19.526.031
<b>Pasivos corrientes totales</b>	<b>140.560.167</b>	<b>2.773.116</b>	<b>97.630.724</b>	<b>32.166.718</b>	<b>273.130.725</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>					
Otros pasivos financieros no corrientes	-	7.851	963.889.167	2.373.344.352	3.337.241.370
Cuentas por pagar no corrientes	5.955.672	-	-	-	5.955.672
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	6.147.405	-	-	-	6.147.405
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	-	-	13.494.236	-	13.494.236
Otros pasivos no financieros no corrientes	-	-	24.927.513	-	24.927.513
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>12.103.077</b>	<b>7.851</b>	<b>1.002.310.916</b>	<b>2.373.344.352</b>	<b>3.387.766.196</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>152.663.244</b>	<b>2.780.967</b>	<b>1.099.941.640</b>	<b>2.405.511.070</b>	<b>3.660.896.921</b>
<b>Patrimonio total</b>	<b>2.818.725.420</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.818.725.420</b>
<b>Total patrimonio y pasivos</b>	<b>2.971.388.664</b>	<b>2.780.967</b>	<b>1.099.941.640</b>	<b>2.405.511.070</b>	<b>6.479.622.341</b>



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022

### 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. Metro cuenta con una Política de Gestión del Riesgo que se enfoca en identificar y gestionar los principales riesgos en el desarrollo sostenible de sus actividades, mitigando la exposición tanto del negocio como de la estructura de financiamiento. El objetivo principal es asegurar la continuidad de la operación y la sostenibilidad financiera, mediante su estructura tarifaria, controles y políticas internas para mitigar los principales riesgos de la Sociedad. Adicionalmente, Metro se rige a través de la normativa del Sistema de Empresas Públicas debiendo cumplir una reportabilidad de su posición periódicamente. La administración monitorea permanentemente su matriz de riesgos, y vela por la correcta ejecución de los controles y mitigación de los principales riesgos identificados. Su programa es revisado periódicamente por la Administración y controlado por el Comité de Auditoría y Riesgos.

Los ingresos por transporte de la Compañía al 30 de septiembre 2023 han tenido un aumento respecto al mismo período del año anterior del 20,0%. Los ingresos provenientes de Canal de Ventas aumentaron un 13,7% respecto al mismo periodo del año anterior, arriendos de locales, espacios comerciales, publicitarios y otros también han presentado mayores ingresos por 14,7%. Sin embargo, producto de la pandemia Covid-19 y cambios en la demanda, el número de pasajeros transportados aun es menor en comparación con el año 2019 (período de afluencia en el año régimen).

#### 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 siendo 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 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.



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022

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

Con fecha 11 de febrero 2019 rige un nuevo convenio de Transporte, donde se establece una tarifa plana de \$ 480,18 por pasajero transportado validado, tomando como base noviembre 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 2020 se firma una modificación al Convenio de Transporte el cual comienza a regir a partir del 10 de febrero 2020, donde se establece una extensión de 12 meses al plazo de vigencia del convenio firmado en el 2019, materializando así una vigencia hasta el 11 de febrero 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 2018.

Con fecha 3 de febrero 2021, se firma una 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 fecha 14 de enero 2022, se firma una nueva modificación al Convenio de Transporte, donde se establece una extensión al plazo de vigencia del convenio firmado en el año 2019, con esto se extiende la vigencia hasta el 11 de febrero 2024.

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 2023 los clientes pagaron \$ 810 en hora punta, \$ 730 en horario valle y \$ 650 en horario bajo, en promedio la Sociedad percibió ese mes una tarifa técnica de \$ 642,00 por cada pasajero.

Por otra parte, a contar del 1 de julio 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 2019, se extiende el contrato por 24 meses finalizando con esto el 13 de junio 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 2021.

A partir del 1 de septiembre 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 fue aprobado y autorizado mediante la Resolución N° 42 con fecha 19 de diciembre del 2022 por parte de Contraloría General de la República.



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022

### **Demanda**

A septiembre del 2023, Metro alcanzó una afluencia de 437,0 millones de pasajeros, con un promedio de 1,96 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. Es así como a septiembre del 2023, se observa un aumento de 37,3 millones de viajes, variación positiva de 9,3% respecto a igual fecha del año 2022. Lo anterior, se explica principalmente por la recuperación la afluencia posterior al Covid-19.

### 24.2 Riesgos financieros

De acuerdo con NIIF 7 “Revelaciones instrumentos financieros” los riesgos financieros hacen referencia a evaluar la naturaleza y el alcance de los riesgos e incertidumbre que surgen de los instrumentos financieros a los que la Sociedad está expuesta con respecto al mercado. Los principales riesgos financieros a los que se encuentra expuesto la Sociedad y que surgen de activos y pasivos financieros son: riesgo de mercado, riesgo de liquidez y riesgo crediticio.

Metro cuenta con una Política de Riesgo Financiero que vela por la mitigación de los riesgos de mercado, de liquidez y crediticio, y se centra en la sostenibilidad financiera de la empresa.

La gestión del riesgo financiero es administrada por la Gerencia Corporativa de Administración y Finanzas, y la Política de Riesgo Financiero es analizada y aprobada periódicamente por el Directorio.

#### **Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado corresponde, principalmente, a la volatilidad de indicadores, monedas, tasas y precios que podrían afectar los activos y pasivos de Metro. 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 una cobertura parcial ante variaciones del costo, producto de un alza en alguna de las variables que componen el polinomio.

La Sociedad, 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). 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 agosto 2017 y enero 2018, suscribió contratos Cross Currency Swap de los cuales a la fecha permanece un saldo total de MMUSD 560. Adicionalmente durante los meses de marzo, abril y mayo 2023 suscribió un total de 5 contratos Cross Currency Swap por un monto de MMUSD 200. Dado lo anterior, estos contratos alcanzan un saldo de MMUSD 760 al 30 de septiembre 2023 (MMUSD 560 al 31 de diciembre 2022). Dichos instrumentos cumplen con los criterios de contabilidad de cobertura bajo IFRS 9 a partir del año 2019.

En particular, la Sociedad se encuentra principalmente expuesta a dos riesgos de mercado, estos son riesgo tipo de cambio e inflación. En el pasado, la Sociedad también ha estado expuesta al riesgo de tasa de interés por contratar deuda con tasa variable.



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022

### Riesgo de tasa de interés

Al mes de septiembre año 2023, Metro no registra deuda a tasa variable, manteniéndose sin variación respecto a diciembre 2022. 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	30-09-2023 %	31-12-2022 %
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 2023 alcanzan un total de notional de MMUSD 760.

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	30-09-2023			31-12-2022				
	Moneda de Origen	Eq. en MMUSD	%	Moneda de Origen	Eq. en MMUSD	%		
Deuda UF	MUF	32.386	1.309	33%	MUF	33.081	1.357	34%
Deuda USD	MMUSD	2.156	2.156	55%	MMUSD	2.318	2.318	57%
Deuda \$	MM\$	423.220	472	12%	Deuda \$	304.280	355	9%
<b>Total Deuda Financiera</b>			3.937	100%			4.030	100%

La estructura de la deuda financiera contratada al 30 de septiembre 2023 está compuesta 33% en UF, 55% en dólares y 12% en pesos.

Esta composición es definida en línea con 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.

Al efectuar un análisis de sensibilidad sobre el Estado Consolidado de Resultados Integrales al 30 de septiembre 2023, ante una eventual depreciación / apreciación del 10% 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\$ 193.047.169, 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

Análisis de sensibilidad Efecto en Resultados a septiembre 2023	Depreciación 10% M\$	Apreciación 10% M\$
Impacto ante variación de 10% en tipo de cambio CLP/USD	(193.047.169)	193.047.169



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022

De igual forma, al realizar el ejercicio ante una eventual apreciación del 7% del valor de la UF, considerando todos los demás parámetros constantes, se estima que se generaría una pérdida no realizada de M\$ 82.060.501, la cual corresponde al efecto contable sobre el capital de la deuda en UF y no al efecto en la caja, ya que al igual que la moneda dólar, esta también es cubierta parcialmente por la Política de Cobertura de Riesgos Financieros.

Análisis de sensibilidad Efecto en Resultados a septiembre 2023	Apreciación 7% M\$
Impacto ante variación de 7% en el valor de la UF	82.060.501

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 cobertura 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

El riesgo de liquidez es la incertidumbre de no poder cumplir con los desembolsos comprometidos y futuros que la Sociedad mantiene. El objetivo de Metro es asegurar los fondos suficientes para continuar con la operación y los proyectos de expansión, por lo tanto, como parte de la gestión del riesgo de liquidez se incorpora un constante monitoreo sobre el saldo de los fondos disponibles, manteniendo una caja mínima, adicionalmente, se hace una planificación detallada de los próximos pagos para evitar déficits. En el caso de existir un déficit de caja, Metro tiene alternativas de financiamiento tanto nacionales como internacionales y liquidación de instrumentos de inversión.

Los ingresos tarifarios asociados al transporte de pasajeros de Metro, 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, generando la liquidez necesaria para cubrir los compromisos adquiridos. Estos ingresos corresponden al 82% del total de ingresos ordinarios percibidos al 30 de septiembre 2023.

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	239.889.830	226.879.321	216.710.395	2.842.505.095	3.525.984.641
Intereses	239.889.830	289.814.766	259.746.744	2.182.322.103	2.971.773.443
<b>Total</b>	<b>479.779.660</b>	<b>516.694.087</b>	<b>476.457.139</b>	<b>5.024.827.198</b>	<b>6.497.758.084</b>

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

Vencimientos	30-09-2023			Total
	Hasta 30 días M\$	30 días hasta 90 días M\$	90 días hasta 1 año M\$	
Vencimientos de Capital	5.226.018	8.449.793	226.214.019	239.889.830



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022

### 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 (cuentas por cobrar), como los activos financieros en cartera.

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.

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

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Deudores comerciales, bruto	19.485.151	13.736.672
Deterioros deudores comerciales	(1.689.761)	(1.486.084)
<b>Deudores comerciales, neto</b>	<b>17.795.390</b>	<b>12.250.588</b>
Deudores canal de venta, bruto	8.569.975	38.372.190
Deterioros deudores canal de ventas	(16.667)	(16.667)
<b>Deudores canal de ventas, neto</b>	<b>8.553.308</b>	<b>38.355.523</b>
<b>Otras cuentas por cobrar, neto</b>	<b>2.912.940</b>	<b>2.239.252</b>
<b>Total</b>	<b>29.261.638</b>	<b>52.845.363</b>

Los deudores corresponden principalmente a arriendos de locales comerciales, publicidad y otras facturas por cobrar, las que tienen una baja morosidad en situaciones de normalidad. La Sociedad utiliza el modelo de pérdidas crediticias esperadas, que considera información sobre cobranza por cada tramo/estratificación de sus cuentas por cobrar de los últimos cinco años, principalmente, de los deudores del sector inmobiliario. A raíz del Covid-19, estos han experimentado importantes cambios respecto de la morosidad. El modelo utiliza una matriz de provisión estratificado por vencimiento o mora por días, e incorpora el enfoque de pérdidas esperadas proyectadas mediante el cálculo estadístico de “forward looking”, que toma en cuenta la afluencia que afectaría a su incobrabilidad, y proyectando en base a la 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.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

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

<b>Antigüedad deudores comerciales, neto</b>	<b>30-09-2023 M\$</b>	<b>31-12-2022 M\$</b>
Menor a 3 meses	15.285.018	10.351.248
De 3 meses a 1 año	672.770	806.141
Mayor a 1 año	1.837.602	1.093.199
<b>Total</b>	<b>17.795.390</b>	<b>12.250.588</b>

<b>Antigüedad deudores canal de venta, neto</b>	<b>30-09-2023 M\$</b>	<b>31-12-2022 M\$</b>
Menor a 3 meses	8.024.214	11.681.259
De 3 meses a 1 año	528.351	20.781.561
Mayor a 1 año	743	5.892.703
<b>Total</b>	<b>8.553.308</b>	<b>38.355.523</b>

<b>Vencimiento otras cuentas por cobrar, neto</b>	<b>30-09-2023 M\$</b>	<b>31-12-2022 M\$</b>
Menor a 3 meses	787.554	613.860
De 3 meses a 1 año	2.125.386	1.625.392
<b>Total</b>	<b>2.912.940</b>	<b>2.239.252</b>

Por otro lado, 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 2023, los saldos de activos financieros son los siguientes:

<b>Activos Financieros</b>	<b>30-09-2023</b>			
	<b>Hasta 1 año M\$</b>	<b>1 a 5 años M\$</b>	<b>5 años y más M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Deudores comerciales y cuentas por cobrar	32.386.878	-	-	32.386.878
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>				
Disponibles	6.070.026	-	-	6.070.026
Depósitos a Plazo y pactos de retroventa	232.541.567	-	-	232.541.567
Subtotal	238.611.593	-	-	238.611.593
<b>Otros Activos Financieros</b>				
Inversiones financieras	520.793.853	-	-	520.793.853
Operaciones de derivados	14.461.262	58.377.191	-	72.838.453
Arrendamiento financiero	806.365	733.495	1.181.299	2.721.159
Pagarés por cobrar	-	349.253	-	349.253
Deudor publicidad	-	6.054.225	-	6.054.225
Cuentas por cobrar cambio tecnológico	-	6.855.037	3.199.017	10.054.054
Subtotal	536.061.480	72.369.201	4.380.316	612.810.997
<b>Total</b>	<b>807.059.951</b>	<b>72.369.201</b>	<b>4.380.316</b>	<b>883.809.468</b>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

Al cierre del año 2022, los saldos de activos financieros son los siguientes:

Activos Financieros	31-12-2022			
	Hasta 1 año M\$	1 a 5 años M\$	5 años y más M\$	Total M\$
Deudores comerciales y cuentas por cobrar	54.633.932	-	-	54.633.932
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>				
Disponible	3.260.996	-	-	3.260.996
Depósitos a Plazo	462.991.134	-	-	462.991.134
Subtotal	466.252.130	-	-	466.252.130
<b>Otros Activos Financieros</b>				
Inversiones financieras	248.290.392	-	-	248.290.392
Operaciones de derivados	4.477.574	34.116.492	-	38.594.066
Arrendamiento financiero	541.448	637.225	1.296.980	2.475.653
Pagarés por cobrar	-	346.445	-	346.445
Deudor publicidad	-	11.455.201	-	11.455.201
Cuentas por cobrar Cambio Tecnológico	-	6.748.215	4.048.928	10.797.143
Subtotal	253.309.414	53.303.578	5.345.908	311.958.900
<b>Total</b>	<b>774.195.476</b>	<b>53.303.578</b>	<b>5.345.908</b>	<b>832.844.962</b>

El plazo promedio al vencimiento de las inversiones financieras al 30 de septiembre 2023 es menor a 90 días, y se encuentran invertidas en bancos autorizados en la Política de Inversiones Financieras de la Sociedad. Esta tiene por objetivo reducir los riesgos de contraparte y liquidez por la vía de diversificar la cartera, estableciendo límites a invertir por cada banco, instrumento y plazo.

**Estructura de pasivos financieros**

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

Pasivos Financieros	30-09-2023				
	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	3.465.347	5.275.882	1.098.403	2.805.730	12.645.362
Obligaciones con el público-Bonos	275.160.022	323.023.314	210.430.762	2.709.756.703	3.518.370.801
Operaciones de Derivados	8.622.508	-	-	-	8.622.508
<b>Total</b>	<b>287.247.877</b>	<b>328.299.196</b>	<b>211.529.165</b>	<b>2.712.562.433</b>	<b>3.539.638.671</b>

Pasivos Financieros	31-12-2022				
	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	3.690.265	6.801.113	1.138.114	3.078.270	14.707.762
Obligaciones con el público-Bonos	117.419.698	445.916.533	204.779.671	2.675.527.669	3.443.643.571
Operaciones de Derivados	4.131.542	-	-	-	4.131.542
<b>Total</b>	<b>125.241.505</b>	<b>452.717.646</b>	<b>205.917.785</b>	<b>2.678.605.939</b>	<b>3.462.482.875</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 PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022

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 2023.

	Valor libro M\$	Valor Razonable M\$
Créditos	12.645.362	11.038.251
Bonos	3.518.370.801	2.991.673.325

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 de la tasa SOFR 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.

### 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 la Sociedad mediante Junta Extraordinaria de Accionistas capitaliza los aportes del Estado de Chile asociados principalmente 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	30-09-2023	31-12-2022
Endeudamiento (veces)	1,53	1,30
Patrimonio (MM\$)	2.636.264	2.818.725

### 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.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

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 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. Asimismo, Enel Generación es una compañía generadora con la cual tenemos contratado el 40% de la energía. Este último contrato tiene una vigencia hasta diciembre de 2032. Las tres empresas anteriormente citadas proveen el 100% de su suministro eléctrico con certificación de energía renovable (IREC), a partir de consumos del año 2022.

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

Proyecto	Imputados a gastos de administración		Imputados a propiedades, planta y equipo		Desembolsos comprometidos a futuro
	01-01-2023 30-09-2023	01-01-2022 30-09-2022	01-01-2023 30-09-2023	01-01-2022 30-09-2022	2023 Monto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ruidos y vibraciones	69.071	59.298	437.324	189.214	6.345.383
Tratamiento de residuos	20.222	33.707	834.966	111.357	694.001
Aguas de infiltración	106.600	124.571	-	-	-
Gestión ambiental	48.635	496.964	17.562.921	5.915.158	6.983.670
Monitoreo de parámetros contaminantes	-	5.099	-	-	13.000
<b>Total</b>	<b>244.528</b>	<b>719.639</b>	<b>18.835.211</b>	<b>6.215.729</b>	<b>14.036.054</b>

Los proyectos corresponden a extensión L2, L3, L7, L8 y L9 los cuales se encuentran en proceso al 30 de septiembre 2023.



## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2023, 2022 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE 2022**

### **26. Sanciones**

La Sociedad y sus Directores no han recibido sanciones durante los períodos 2023 y 2022, por parte de la Comisión para el Mercado Financiero u otra entidad fiscalizadora.

### **27. Hechos posteriores**

Por carta N° 241 del 10 de octubre, se informa que, en sesión ordinaria celebrada en misma fecha, el Directorio acordó designar como nuevo Director de Metro S.A. a don Matías Ambrosio Salazar Zegers, en reemplazo de la ex Directora Gabriela Elgueta Poblete que fuera informado el pasado 4 de julio de 2023. La designación estará vigente hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas.

Por carta N° 257 del 15 de noviembre, se informa que por acuerdo de Directorio, adoptado por unanimidad de los Directores asistentes, en sesión celebrada el 13 de noviembre, se resolvió convocar a Junta Extraordinaria de Accionistas de la Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A., para el 29 de diciembre a las 9:00 horas, en las oficinas de la Empresa o en forma remota, en el marco de lo dispuesto en la NCG N° 435 y Oficio Circular N° 1.141 de la CMF, con el objeto de pronunciarse sobre la capitalización de aportes fiscales por la suma de \$ 368.660.126.337, y sobre las demás materias acordadas por el Directorio y que serán informadas a los accionistas en las citaciones correspondientes.

Entre el 01 de octubre 2023 y la fecha de emisión de los Estados Financieros Consolidados Intermedios no han ocurrido otros hechos posteriores que pudiesen afectar significativamente la interpretación de estos.

**Isabel Ruiz Muñoz**  
**Subgerente Contabilidad**

**Felipe Bravo Busta**  
**Gerente General**