

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

Estados Financieros Consolidados Intermedios

Por los períodos terminados

Al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017



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

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Por los períodos terminados
Al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

Contenido:

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

M\$: Cifras expresadas en Miles de Pesos

MM\$: Cifras expresadas en Millones de Pesos

USD : Cifras expresadas en Dólares Estadounidenses

MUSD : Cifras expresadas en Miles de Dólares Estadounidenses

MMUSD : Cifras expresadas en Millones de Dólares Estadounidenses

MUF : Cifras expresadas en Miles de Unidades de Fomento

CLP : Cifras expresadas en Pesos Chilenos

Estados Financieros Consolidados Intermedios

ÍNDICE

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios.....	4
Estados Intermedios Consolidados de Resultados Integrales por Función	6
Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio Neto	8
Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo	9
Nota 1. Información general	10
Nota 2. Resumen de las principales políticas contables.....	10
2.1 Bases de preparación	10
2.2 Bases de consolidación	11
2.3 Transacciones en moneda extranjera.....	12
2.3.1 Moneda funcional y de presentación	12
2.3.2 Transacciones y saldos en moneda extranjera y en unidades de reajuste	12
2.3.3 Tipos de cambio	13
2.4 Propiedades, planta y equipo.....	13
2.5 Propiedades de inversión.....	14
2.6 Activos intangibles distintos de la plusvalía	15
2.6.1 Servidumbres	15
2.6.2 Programas informáticos	15
2.7 Ingresos y costos financieros.....	15
2.8 Pérdida por deterioro de valor de activos no financieros.....	16
2.9 Activos financieros	16
2.9.1 Activos financieros a costo amortizado	16
2.9.2 Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral.....	17
2.9.3 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	17
2.10 Inventarios.....	17
2.11 Deudores comerciales y cuentas por cobrar	17
2.12 Efectivo y equivalentes al efectivo	18
2.13 Capital emitido.....	18
2.14 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18

2.15	Pasivos financieros	18
2.16	Impuesto a la renta e impuestos diferidos	20
2.17	Beneficios a los empleados	20
2.17.1	Vacaciones al personal	20
2.17.2	Obligaciones por indemnización años de servicio (PIAS)	20
2.17.3	Bonos de incentivo y reconocimiento	21
2.18	Provisiones	21
2.19	Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	21
2.20	Reconocimiento de ingresos y gastos	21
2.21	Contratos de arriendos	22
2.22	Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de interpretaciones (CINIIF)	23
Nota 3.	Estimación y criterios contables de la Administración	27
3.1	Obligaciones por indemnizaciones por años de servicio	27
3.2	Vidas útiles de propiedades, planta y equipo	27
3.3	Litigios y otras contingencias	28
3.4	Mediciones y/o valorizaciones a valor razonable	28
Nota 4.	Efectivo y equivalentes al efectivo	31
Nota 5.	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	33
Nota 6.	Inventarios	34
Nota 7.	Activos intangibles distintos de la plusvalía	35
Nota 8.	Propiedades, planta y equipo	36
Nota 9.	Propiedades de inversión	39
Nota 10.	Otros activos financieros corrientes y no corrientes	41
Nota 11.	Otros activos no financieros corrientes y no corrientes	44
Nota 12.	Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	44
Nota 13.	Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes	51
Nota 14.	Saldos y transacciones con entidades relacionadas	51
Nota 15.	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	52
Nota 16.	Información por segmentos	53
Nota 17.	Beneficios a los empleados	53
Nota 18.	Impuestos a las ganancias	56
Nota 19.	Provisiones, contingencias y garantías	57
Nota 20.	Cambios en el patrimonio	58

Nota 21.	Ingresos y egresos.....	60
Nota 22.	Cauciones obtenidas de terceros	64
Nota 23.	Políticas de gestión del riesgo	65
	23.1 Descripción del mercado donde opera la Sociedad	65
	23.2 Riesgos financieros.....	66
	23.3 Gestión de riesgo del capital.....	73
	23.4 Riesgo de “Commodities”.....	73
Nota 24.	Medio ambiente	74
Nota 25.	Sanciones	74
Nota 26.	Hechos posteriores	74

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(en miles de pesos)

ACTIVOS	NOTA	30-09-2018 (No auditado)	31-12-2017
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	103.657.507	152.240.118
Otros activos financieros corrientes	10	215.244.642	148.467.777
Otros activos no financieros corrientes	11	8.333.475	5.751.473
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	5	12.691.295	8.743.345
Inventarios corrientes	6	14.801.901	10.722.316
Activos por impuestos corrientes		1.604.339	1.289.653
Activos Corrientes Totales		356.333.159	327.214.682
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos financieros no corrientes	10	55.683.275	3.261.731
Otros activos no financieros no corrientes	11	36.351.478	29.341.665
Cuentas por cobrar no corrientes		1.268.351	1.624.094
Activos intangibles distintos de la plusvalía	7	6.019.602	5.935.639
Propiedades, planta y equipo	8	4.566.044.604	4.423.443.320
Propiedades de inversión	9	22.715.473	22.937.637
Total activos no corrientes		4.688.082.783	4.486.544.086
TOTAL ACTIVOS		5.044.415.942	4.813.758.768

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

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios, continuación

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(en miles de pesos)

PATRIMONIO Y PASIVOS	NOTA	30-09-2018 (No auditado)	31-12-2017
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros corrientes	12	87.360.747	78.731.519
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	112.060.642	147.625.775
Otras provisiones corrientes	19	1.033.119	1.744.461
Beneficios a los empleados corrientes	17	13.903.582	13.024.473
Otros pasivos no financieros corrientes	13	24.342.441	18.524.477
Pasivos corrientes totales		238.700.531	259.650.705
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros pasivos financieros no corrientes	12	2.005.956.944	1.936.815.964
Cuentas por pagar no corrientes	15	1.234.488	326.515
Cuentas por pagar a Entidades Relacionadas no corrientes	14	243.515.684	-
Beneficios a los empleados no corrientes	17	13.155.535	13.191.367
Otros pasivos no financieros no corrientes	13	55.952.082	3.165.020
Total pasivos no corrientes		2.319.814.733	1.953.498.866
Total pasivos		2.558.515.264	2.213.149.571
PATRIMONIO			
Capital emitido	20	3.179.861.491	3.082.361.491
Acciones propias en cartera	20	(97.500.000)	-
Pérdidas acumuladas	20	(629.829.129)	(515.120.610)
Otras reservas	20	33.378.961	33.378.961
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		2.485.911.323	2.600.619.842
Participaciones no controladoras	20	(10.645)	(10.645)
Patrimonio total		2.485.900.678	2.600.609.197
Total de patrimonio y pasivos		5.044.415.942	4.813.758.768

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

Estados Intermedios Consolidados de Resultados Integrales por Función

Por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017

(en miles de pesos)

ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN	NOTA	ACUMULADO		TRIMESTRE	
		01-01-2018	01-01-2017	01-07-2018	01-07-2017
		30-09-2018 (No auditado)	30-09-2017 (No auditado)	30-09-2018 (No auditado)	30-09-2017 (No auditado)
GANANCIAS (PÉRDIDAS)					
Ingresos de actividades ordinarias	21	285.250.077	247.535.473	96.479.938	86.012.421
Costo de ventas	21	(238.979.414)	(205.674.753)	(86.379.421)	(69.918.111)
Ganancia bruta		46.270.663	41.860.720	10.100.517	16.094.310
Otros ingresos, por función	21	1.792.280	1.097.600	550.306	438.825
Gastos de administración	21	(29.800.002)	(28.362.593)	(11.306.603)	(9.589.187)
Otros gastos, por función	21	(739.934)	(391.490)	(159.306)	(84.679)
Otras ganancias (pérdidas)	21	(1.210.823)	(2.860.729)	166.132	(758.367)
Ingresos financieros	21	6.303.824	7.351.236	2.300.669	2.082.934
Costos financieros	21	(47.570.349)	(39.896.306)	(16.239.631)	(12.731.231)
Diferencias de cambio	21	(68.641.612)	40.223.715	(13.512.512)	34.953.632
Resultado por unidades de reajuste	21	(20.863.587)	(11.682.933)	(7.719.489)	329.720
Ganancia (Pérdida) antes de impuestos		(114.459.540)	7.339.220	(35.819.917)	30.735.957
Gasto por impuestos a las ganancias		-	-	-	-
Ganancia (Pérdida) procedente de operaciones continuadas		(114.459.540)	7.339.220	(35.819.917)	30.735.957
Ganancia (Pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (Pérdida)		(114.459.540)	7.339.220	(35.819.917)	30.735.957
GANANCIA (PÉRDIDA) ATRIBUIBLE A :					
Propietarios de la controladora		(114.459.540)	7.339.220	(35.819.917)	30.735.957
Ganancia (Pérdida)		(114.459.540)	7.339.220	(35.819.917)	30.735.957

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

Estados Intermedios Consolidados de Resultados Integrales por Función, continuación
 Por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017
 (en miles de pesos)

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL	NOTA	ACUMULADO		TRIMESTRE	
		01-01-2018 30-09-2018 (No auditado)	01-01-2017 30-09-2017 (No auditado)	01-07-2018 30-09-2018 (No auditado)	01-07-2017 30-09-2017 (No auditado)
Ganancia (Pérdida)		(114.459.540)	7.339.220	(35.819.917)	30.735.957
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	21	(248.979)	116.190	(34.759)	254.272
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos	21	(248.979)	116.190	(34.759)	254.272
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		-	-	-	-
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos		-	-	-	-
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos	21	(248.979)	116.190	(34.759)	254.272
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo		-	-	-	-
Total otro resultado integral	21	(248.979)	116.190	(34.759)	254.272
Resultado integral total		(114.708.519)	7.455.410	(35.854.676)	30.990.229

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

Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio Neto

Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017 (no auditado)
(en miles de pesos)

Conceptos	Capital emitido	Acciones propias en cartera	Otras Reservas				Ganancias (Pérdidas Acumuladas)	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones No controladoras	Patrimonio Neto, Total
			Otras reservas varias	Superávit de Revaluación	Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos	Total Otras Reservas				
Saldo Inicial 01-01-2018	3.082.361.491	-	30.336.377	3.042.584	-	33.378.961	(515.120.610)	2.600.619.842	(10.645)	2.600.609.197
Pérdida	-	-	-	-	-	-	(114.459.540)	(114.459.540)	-	(114.459.540)
Otro resultado integral	-	-	-	-	(248.979)	(248.979)	-	(248.979)	-	(248.979)
Resultado integral	-	-	-	-	(248.979)	(248.979)	(114.459.540)	(114.708.519)	-	(114.708.519)
Emisión de patrimonio	97.500.000	-	-	-	-	-	-	97.500.000	-	97.500.000
Incremento (disminución) por transacciones en cartera	-	(97.500.000)	-	-	-	-	-	(97.500.000)	-	(97.500.000)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	248.979	248.979	(248.979)	-	-	-
Saldo Final 30-09-2018	3.179.861.491	(97.500.000)	30.336.377	3.042.584	-	33.378.961	(629.829.129)	2.485.911.323	(10.645)	2.485.900.678
Saldo Inicial 01-01-2017	2.742.569.245	-	30.336.377	3.042.584	-	33.378.961	(529.975.226)	2.245.972.980	(10.645)	2.245.962.335
Ganancia	-	-	-	-	-	-	7.339.220	7.339.220	-	7.339.220
Otro resultado integral	-	-	-	-	116.190	116.190	-	116.190	-	116.190
Resultado integral	-	-	-	-	116.190	116.190	7.339.220	7.455.410	-	7.455.410
Emisión de patrimonio	108.150.000	-	-	-	-	-	-	108.150.000	-	108.150.000
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	(116.190)	(116.190)	116.190	-	-	-
Saldo Final 30-09-2017	2.850.719.245	-	30.336.377	3.042.584	-	33.378.961	(522.519.816)	2.361.578.390	(10.645)	2.361.567.745

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

Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo
 Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017
 (en miles de pesos)

Estados Intermedios Consolidados de Flujo de Efectivo (directo)	01-01-2018 30-09-2018 (No auditado)	01-01-2017 30-09-2017 (No auditado)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	275.117.065	239.685.041
Otros cobros por actividades de operación	10.083.174	7.218.591
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(123.149.656)	(108.814.415)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(71.856.617)	(62.052.324)
Otros pagos por actividades de operación	(4.620.444)	(5.468.603)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	85.573.522	70.568.290
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Venta de propiedades, planta y equipo	-	12.613
Compras de propiedades, planta y equipo	(228.426.122)	(344.431.209)
Compras de activos intangibles	-	(412.987)
Otros cobros para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	293.558.424	234.418.282
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	(356.179.020)	(283.512.747)
Intereses pagados	(26.198.770)	(28.184.763)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión	(317.245.488)	(422.110.811)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importe procedente de emisión de acciones	-	108.150.000
Préstamos de entidades relacionadas - Aporte del Fisco de Chile	243.515.684	190.346.045
Importe procedente de préstamos de largo plazo	21.707.950	404.647.266
Otros cobros de efectivo	9.716.003	45.934.899
Pagos de préstamos	(32.282.891)	(152.667.101)
Intereses pagados	(59.633.282)	(44.458.080)
Otras salidas de efectivo	(1.065.793)	(41.951.510)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación	181.957.671	510.001.519
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(49.714.295)	158.458.998
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	1.131.684	(3.007.023)
Disminución neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(48.582.611)	155.451.975
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	152.240.118	118.298.953
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	103.657.507	273.750.928

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (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, han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 30 de septiembre de 2018 aplicadas de manera uniforme a todos los períodos contables que se presentan en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

2.1. Bases de preparación

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios comprenden: los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017; los Estados Consolidados Intermedios de Resultados Integrales por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y los Estados Consolidados Intermedios de Cambios en el Patrimonio y de flujos de efectivo por el período de 9 meses terminado 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 NIC 34 "Información Financiera Intermedia" incorporadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), con excepción de ciertas normas NIIF. Mediante Oficio Ordinario N° 6158 de fecha 5 de marzo de 2012, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) autorizó a la Sociedad a aplicar excepcionalmente la Norma Internacional de Contabilidad del Sector Público (en adelante "NICSP") NICSP21, en lugar de la NIC 36. La nota 2.8 provee más detalle con respecto a esta excepción.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

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 12 de noviembre de 2018, 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 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.) y la Sociedad Metro SpA son consolidadas a partir de la fecha en que se tuvo el control de la Sociedades. La consolidación comprende los Estados Financieros de la Sociedad matriz y sus filiales donde se ha incluido la totalidad de los activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo de las filiales, una vez realizados los ajustes y eliminaciones correspondientes a operaciones intra grupo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

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

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

Con fecha 28 de junio de 2018, según repertorio N° 3.907/2018 por escritura pública, se acuerda constituir la Sociedad Metro SpA, con un capital ascendente a la suma de M\$ 24.981, equivalentes a UF 920, divididos en 1000 acciones nominativas, sin valor nominal y de una misma y única serie, domiciliada en la ciudad de Santiago, Chile.

RUT	Nombre Sociedad	Porcentaje de Participación					
		30-09-2018			31-12-2017		
		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	-	-	-

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

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

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

2.3. Transacciones en moneda extranjera

2.3.1. Moneda funcional y de presentación

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

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

Las transacciones en moneda extranjera y unidades de reajuste se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados Integrales, excepto

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

que corresponda su diferimiento en el patrimonio neto, como es el caso de los derivados de coberturas de flujos de efectivo, en caso de existir.

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
30-09-2018	660,42	767,22	27.357,45
31-12-2017	614,75	739,15	26.798,14
30-09-2017	637,93	752,99	26.656,79
31-12-2016	669,47	705,60	26.347,98

USD = Dólar Estadounidense

EUR = Euro

UF = Unidad de Fomento

2.4. Propiedades, planta y equipo

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

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

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

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

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

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, que considera entre otros el reemplazo de partes y piezas, son capitalizados como un activo independiente del bien principal y del cual se espera obtener beneficios económicos futuros asociados a los costos.

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

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

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

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

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

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

2.5. Propiedades de inversión

Son aquellos bienes inmuebles (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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

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

Tipo de bien	Vida útil residual
Locales comerciales	57 años promedio
Otras construcciones	88 años promedio

2.6. Activos intangibles distintos de la plusvalía

2.6.1. Servidumbres

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

2.6.2. Programas informáticos

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

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

2.7. Ingresos y costos financieros

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

2.8. Pérdida por deterioro de valor de activos no financieros

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

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

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

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

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

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

2.9. Activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros de acuerdo a NIIF 9, en las siguientes categorías de valorización: a costo amortizado, a valor razonable con cambios en resultados, valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

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

2.9.2. Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en otro resultado integral, si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- (a) El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros y
- (b) Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

2.9.3. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en resultados, a menos que se mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Cuando un instrumento financiero derivado no es designado para una relación que califique de cobertura, todos los cambios en el valor razonable son reconocidos inmediatamente en resultado.

2.10. Inventarios

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

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

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

2.11. Deudores comerciales y cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito) y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, menos la provisión por pérdida 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

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

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

La Sociedad aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9.

2.12. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

2.13. Capital emitido

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

2.14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

2.15. Pasivos financieros

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

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

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

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

b) Otros pasivos financieros:

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

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

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.

Instrumentos financieros derivados

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

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable a la fecha en que se suscribe el contrato del derivado y posteriormente son remediados a su valor razonable al cierre de cada periodo 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

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.

2.16. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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

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

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

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

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

2.17. Beneficios a los empleados

2.17.1. Vacaciones al personal

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

2.17.2. Obligaciones por indemnización años de servicio (PIAS)

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

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.

2.17.3. Bonos de incentivo y reconocimiento

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

2.18. Provisiones

La Sociedad reconoce provisiones cuando:

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

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

2.19. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

2.20. Reconocimiento de ingresos y gastos

La Sociedad reconoce ingresos de las siguientes fuentes principales:

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.21. Contratos de arriendos

La Sociedad mantiene un contrato que tiene característica de arrendamiento financiero y se registra de acuerdo a lo establecido en NIC 17 Arrendamientos. Cuando los activos son arrendados bajo arrendamiento financiero, el valor de las cuotas por arrendamiento se reconoce como una cuenta por cobrar. La diferencia entre el importe bruto a cobrar y el valor actual de dicho importe se reconoce como rendimiento financiero del capital.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

Los ingresos por arrendamiento financiero se reconocen durante el período del arrendamiento de acuerdo con el método de la inversión neta, que refleja una tasa de rendimiento periódico constante.

Los contratos que no cumplen con las características de un arriendo financiero, se clasifican como arriendos operativos.

Los arriendos operativos tienen lugar cuando el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y ventajas, derivados de la titularidad de los bienes dados en arriendo.

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 períodos iniciados al 01 de enero de 2018

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos Financieros	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 22: Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIFs	
Deudores comerciales, neto	
NIC 40: Transferencias de Propiedades de Inversión (Modificaciones a NIC 40, Propiedades de Inversión).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 2, Pagos Basados en Acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15, Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes: Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 12.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.

Impacto de la aplicación de NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros, deterioro de activos financieros, y contabilidad de cobertura general. Los detalles de estos nuevos requerimientos, así como también el impacto en los Estados Financieros de la Sociedad y sus filiales se describen más adelante. La Sociedad y sus filiales han aplicado NIIF 9 a contar del 1 de enero de 2018 y ha optado por no re-exresar información comparativa de períodos anteriores con respecto a los requerimientos de clasificación y medición (incluyendo deterioro). La información presentada para el año 2017 no refleja los requerimientos de NIIF 9, sino que aquellos establecidos en NIC 39.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

Clasificación y medición de activos financieros

La fecha de aplicación inicial en la cual la Sociedad y sus filiales han evaluado sus actuales activos financieros y pasivos financieros en términos de los requerimientos de NIIF 9 es el 1 de enero de 2018. Por consiguiente, la Sociedad y sus filiales han aplicado los requerimientos de NIIF 9 a instrumentos que no han sido dados de baja al 1 de enero de 2018 y no han aplicado los requerimientos a instrumentos que ya fueron dados de baja al 1 de enero de 2018. Los importes comparativos en relación con instrumentos que no han sido dados de baja al 1 de enero de 2018, no han sido re-expresados.

Todos los activos financieros que están dentro del alcance de NIIF 9 son requeridos a ser posteriormente medidos a costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente son generalmente medidos a costo amortizado al cierre de los períodos contables posteriores.

Los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es logrado mediante el cobro de los flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros, y que tienen términos contractuales que dan origen en fechas especificadas a flujos de efectivo que son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, son generalmente medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Todos los otros instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio son medidos a su valor razonable al cierre de los períodos contables posteriores.

Con respecto a la medición de pasivos financieros designados para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados, NIIF 9 requiere que el importe del cambio en el valor razonable de un pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presenta en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de tales cambios en otros resultados integrales crearía o ampliaría un desbalance contable en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son clasificados posteriormente a resultados. Bajo NIC 39, el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado para ser medido a valor razonable con efecto en resultados se presenta como pérdida o ganancia.

La Administración de la Sociedad y sus filiales, revisó y evaluó los activos financieros al 1 de enero de 2018 y estimó que la exposición de riesgo de crédito es baja, debido a que las políticas de la Administración mantienen un riesgo acotado y sus flujos de efectivo son adecuados a los compromisos, producto que la cobranza a los clientes es estrictamente al contado, y las inversiones en activos distintos a la cuenta por cobrar de clientes son de bajo riesgo.

Los activos financieros clasificados como 'mantenidos al vencimiento' y 'préstamos y cuentas por cobrar' bajo NIC 39 que eran medidos a costo amortizado, continúan siendo medidos a costo amortizado bajo NIIF 9 dado que ellos son mantenidos dentro de un modelo de negocio para cobrar los flujos de efectivo contractuales, y estos flujos de efectivo contractuales consisten solamente de pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

Ninguno de los cambios en clasificación de los activos financieros ha tenido un impacto en la posición financiera, resultados, otros resultados integrales o en resultados integrales de la Sociedad y sus filiales.

Clasificación y medición de pasivos financieros

Un cambio significativo introducido por NIIF 9 en la clasificación y medición de pasivos financieros se relaciona con la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financieros designado a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL) atribuible a cambios en riesgo crediticio del emisor.

Específicamente, NIIF 9 requiere que los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a los cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo sean presentados en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo crediticio del pasivo en otros resultados integrales crearía o incrementaría una asimetría contable en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo crediticio de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados a resultados, en su lugar son transferidos a resultados retenidos cuando el pasivo financiero es dado de baja. Previamente, bajo NIC 39, el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL) era presentado en resultados.

La aplicación de NIIF 9 no ha tenido un impacto en la clasificación y medición de los pasivos financieros de la Sociedad.

Deterioro

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE), en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. Este modelo PCE exige que una entidad contabilice en cada fecha de reporte los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La NIIF 9 también establece un enfoque simplificado para medir la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a la PCE, durante el tiempo de vida del activo para cuentas comerciales por cobrar, activos de contratos y cuentas por cobrar por arrendamiento bajo ciertas circunstancias.

Al 1 de enero de 2018, la Administración de la Sociedad y sus filiales revisaron y evaluaron por deterioro los activos financieros, importes adeudados de clientes y contratos de garantías financieras de la Sociedad y sus filiales usando información razonable y sustentable que estaba disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en conformidad con NIIF 9 para determinar el riesgo crediticio de los activos financieros respectivos en la fecha en que fueron inicialmente reconocidos, y lo comparó con el riesgo crediticio al 1 de enero de 2018. Concluyendo que la aplicación de NIIF 9 no ha tenido un impacto significativo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

Impacto de la aplicación de NIIF 15 “Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes”

En el periodo actual, la Sociedad ha aplicado NIIF 15, que considera un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos y se han agregado guías más descriptivas en NIIF 15 para tratar con escenarios específicos.

NIIF 15 utiliza los términos ‘activo del contrato’ y ‘pasivo del contrato’ para describir lo que podría comúnmente ser conocido como ‘ingresos devengados’ e ‘ingresos diferidos’, sin embargo, la Norma no prohíbe a una entidad a usar descripciones alternativas en el Estado de Situación Financiera. La Sociedad y sus filiales han adoptado la terminología utilizada en NIIF 15 para describir esos saldos de balance.

Las políticas contables de la Sociedad y sus filiales para sus flujos de ingresos se revelan en detalle en Nota 21. Aparte de proporcionar revelaciones más extensas sobre las transacciones de ingresos de la Sociedad, la aplicación de NIIF 15 no ha tenido un impacto en la situación financiera o en el desempeño financiero de la Sociedad.

Impacto de la aplicación de Enmiendas, Nuevas Interpretaciones

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

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16: Arrendamientos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 15 en o antes de esa fecha.
NIIF 17: Contratos de Seguro	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 23: Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIFs	
NIC 28: Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios conjuntos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 9: Cláusulas de prepago con compensación negativa	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

La Administración está evaluando el impacto de la aplicación de NIIF 16 y CINIIF 23, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán hasta que la Administración realice una revisión detallada. En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de otras normas y enmiendas e interpretaciones tengan 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

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

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

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

3.2. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

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.

Jerarquías de valores de mercado para partidas a valor razonable:

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

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

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

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

Los cambios en el valor razonable de estas partidas se consideran en todos los casos componentes del resultado neto del año.

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

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

Datos de entrada para las mediciones al valor razonable:

Nivel 1:

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

Nivel 2:

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

Nivel 3:

- ✓ Datos no observables.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

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 son en el rubro Otras Ganancias (pérdidas).

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 de 2018 y 31 de diciembre 2017, es la siguiente:

30.09.2018	Costo Amortizado M\$	Valor razonable con cambio en resultado M\$	Total M\$
Deudores comerciales y cuentas por cobrar	12.691.295	-	12.691.295
Efectivo y equivalentes al efectivo	100.504.572	3.152.935	103.657.507
Caja y bancos	-	3.152.935	3.152.935
Depósitos a plazo	94.015.678	-	94.015.678
Pactos de retroventa	6.488.894	-	6.488.894
Otros activos financieros	269.029.729	1.898.188	270.927.917
Depósitos a plazo	213.716.631	-	213.716.631
Operaciones de derivados	-	1.898.188	1.898.188
Arrendamiento financiero	1.747.825	-	1.747.825
Pagarés por cobrar	654.329	-	654.329
Otros activos financieros	52.910.944	-	52.910.944
Total activos financieros	382.225.596	5.051.123	387.276.719

31.12.2017	Costo Amortizado M\$	Valor razonable con cambio en resultado M\$	Total M\$
Deudores comerciales y cuentas por cobrar	8.743.345	-	8.743.345
Efectivo y equivalentes al efectivo	149.565.360	2.674.758	152.240.118
Caja y bancos	-	2.674.758	2.674.758
Depósitos a plazo	147.605.384	-	147.605.384
Pactos de retroventa	1.959.976	-	1.959.976
Otros activos financieros	147.303.152	4.426.356	151.729.508
Depósitos a plazo	145.038.270	-	145.038.270
Operaciones de derivados	-	4.426.356	4.426.356
Arrendamiento financiero	1.673.508	-	1.673.508
Pagarés por cobrar	583.469	-	583.469
Otros activos financieros	7.905	-	7.905
Total activos financieros	305.611.857	7.101.114	312.712.971

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

La composición y clasificación de los pasivos financieros, al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre 2017, es la siguiente:

30.09.2018	Costo Amortizado M\$	Pasivos a valor razonable con cambios en resultados M\$	Total M\$
Préstamos que devengan intereses	2.082.165.002	-	2.082.165.002
Acreedores comerciales y cuentas por pagar	113.295.130	-	113.295.130
Pasivos de cobertura	-	11.124.095	11.124.095
Otros pasivos financieros	28.594	-	28.594
Total pasivos financieros	2.195.488.726	11.124.095	2.206.612.821

31.12.2017	Costo Amortizado M\$	Pasivos a valor razonable con cambios en resultados M\$	Total M\$
Préstamos que devengan intereses	2.006.588.384	-	2.006.588.384
Acreedores comerciales y cuentas por pagar	147.952.290	-	147.952.290
Pasivos de cobertura	-	8.946.936	8.946.936
Otros pasivos financieros	12.163	-	12.163
Total pasivos financieros	2.154.552.837	8.946.936	2.163.499.773

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

Concepto	Moneda	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Disponible			
Caja	CLP	61.504	70.125
	USD	7.629	4.881
Bancos	CLP	2.715.459	2.593.912
	USD	8.343	5.840
Total disponible		2.792.935	2.674.758
Depósitos a plazo	CLP	84.911.195	105.402.589
	USD	9.104.483	42.202.795
Total depósitos a plazo		94.015.678	147.605.384
Pactos de retroventa	CLP	6.848.894	1.664.266
	USD	-	295.710
Total pactos de retroventa		6.848.894	1.959.976
Total efectivo y equivalentes al efectivo		103.657.507	152.240.118
Subtotal por moneda	CLP	94.537.052	109.730.892
	USD	9.120.455	42.509.226

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

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 2018 y año 2017 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 30-09-2018 M\$
Depósitos a plazo	CLP	84.744.918	2,62%	22	84.744.918	166.277	84.911.195
	USD	13.768,95	2,71%	31	9.093.290	11.193	9.104.483
Total					93.838.208	177.470	94.015.678

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 31-12-2017 M\$
Depósitos a plazo	CLP	105.243.800	3,01%	14	105.243.800	158.789	105.402.589
	USD	68.530,84	2,07%	37	42.129.336	73.459	42.202.795
Total					147.373.136	232.248	147.605.384

Pactos de retroventa

Código	Fechas		Contraparte	Moneda de origen	Valor de suscripción M\$	Tasa anual %	Valor final M\$	Identificación de instrumentos	Valor contable
	Inicio	Término							30-09-2018 M\$
CRV	28-09-2018	01-10-2018	BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.	CLP	1.000.000	2,61	1.000.210	PAGARE NR	1.000.140
CRV	28-09-2018	01-10-2018	BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.	CLP	800.000	2,61	800.168	PAGARE NR	800.112
CRV	26-09-2018	03-10-2018	ITAU CORREDOR DE BOLSA	CLP	5.041.000	2,61	5.043.588	PAGARE NR	5.048.642
Total					6.841.000		6.843.966		6.848.894

Código	Fechas		Contraparte	Moneda de origen	Valor de suscripción M\$	Tasa anual %	Valor final M\$	Identificación de instrumentos	Valor contable
	Inicio	Término							31-12-2017 M\$
CRV	29-12-2017	02-01-2018	BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.	CLP	1.500.000	2,88	1.500.480	PAGARE NR	1.500.240
CRV	29-12-2017	05-01-2018	BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.	CLP	164.000	2,88	164.091	PAGARE NR	164.026
CRV	28-12-2017	02-01-2018	BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.	USD	296.575	0,60	295.719	PAGARE NR	295.710
Total					1.960.575		1.960.290		1.959.976

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Bruto	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto	13.403.827	9.496.113
Deudores comerciales, bruto (*)	7.247.439	2.930.697
Deudores canal de ventas, bruto	4.263.918	4.566.117
Otras cuentas por cobrar, bruto	1.892.470	1.999.299

Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Neto	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	12.691.295	8.743.345
Deudores comerciales, neto	6.534.907	2.177.929
Deudores canal de ventas, neto	4.263.918	4.566.117
Otras cuentas por cobrar, neto	1.892.470	1.999.299

(*) A contar del 01 de julio de 2018 se suscribe contrato con empresa Massiva S.A., por un período de 10 años, donde se establece un ingreso mínimo anual garantizado (MAG), pagadero durante la vigencia del contrato.

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, de acuerdo a su antigüedad y vencimiento el análisis de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar neto, es el siguiente:

Deudores Comerciales, Neto	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Con antigüedad de 3 meses	6.119.917	1.880.655
Con antigüedad de 3 meses a 1 año	310.147	87.918
Con antigüedad más de 1 año	104.843	209.356
Total	6.534.907	2.177.929

Deudores Canal de Ventas, Neto	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Con antigüedad de 3 meses	4.119.069	4.115.793
Con antigüedad de 3 meses a 1 año	133.260	444.012
Con antigüedad más de 1 año	11.589	6.312
Total	4.263.918	4.566.117

Otras Cuentas por Cobrar, Neto	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Con vencimiento de 3 meses	519.530	554.765
Con vencimiento de 3 meses a 1 año	1.372.940	1.444.534
Total	1.892.470	1.999.299

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

Los movimientos al 30 de septiembre de 2018, en la provisión de deterioro fueron los siguientes:

Deudores Comerciales vencidos y no pagados con deterioro	M\$
Saldo al 31 de diciembre 2016	1.072.316
Aumento del período	250.579
Disminución del período	(130.608)
Castigos del período	(439.519)
Saldo al 31 de diciembre 2017	752.768
Aumento del período	256.299
Disminución del período	(166.494)
Castigos del período	(130.041)
Saldo al 30 de septiembre 2018	712.532

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

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

6. Inventarios

La composición de los saldos de inventarios son los siguientes:

Clases de Inventarios	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Existencias e insumos de stock	1.827.157	1.489.610
Repuestos y accesorios de mantenimiento	12.558.019	9.218.243
Importaciones en tránsito y otros	416.725	14.463
Total	14.801.901	10.722.316

A septiembre de 2018 y 2017, el consumo de inventarios fue registrado dentro de la línea costo de venta del Estado Intermedio Consolidado de Resultados Integrales, por un valor de M\$ 6.078.314 y M\$ 7.234.149, respectivamente.

A septiembre de 2018 los castigos de existencias son M\$ 67 a igual periodo del año anterior no hubo castigo de existencias. En base al análisis efectuado por la Gerencia Técnica para las existencias de repuestos, accesorios de mantenimiento e insumos que se presentan en este grupo, no se encontró evidencia objetiva de deterioro para esta clase de activos.

En el ejercicio no hay existencias prendadas o en garantía.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

7. Activos intangibles distintos de la plusvalía

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

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

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

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

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

- a) La composición de los activos intangibles distintos de la plusvalía, para los períodos 2018 y año 2017 es la siguiente:

Concepto	30-09-2018			31-12-2017		
	Intangible bruto M\$	Amortización acumulada M\$	Intangible Neto M\$	Intangible bruto M\$	Amortización acumulada M\$	Intangible Neto M\$
Licencias y Softw ares	6.084.278	(4.343.588)	1.740.690	5.785.711	(4.086.150)	1.699.561
Servidumbres	4.278.912	-	4.278.912	4.236.078	-	4.236.078
Totales	10.363.190	(4.343.588)	6.019.602	10.021.789	(4.086.150)	5.935.639

- b) Los movimientos de los activos intangibles distintos de la plusvalía para el período terminado al 30 de septiembre de 2018, son los siguientes:

Movimientos	Licencias y software M\$	Servidumbres M\$	Totales intangibles neto M\$
Saldo inicial 01-01-2018	1.699.561	4.236.078	5.935.639
Adiciones	298.568	42.834	341.402
Transferencias	-	-	-
Amortización	(257.439)	-	(257.439)
Saldo Final 30-09-2018	1.740.690	4.278.912	6.019.602
Vida útil restante promedio	3 años	indefinida	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

- c) Los movimientos de los activos intangibles distintos de la plusvalía para el año terminado al 31 de diciembre de 2017, son los siguientes:

Movimientos	Licencias y software	Servidumbres	Totales intangibles neto
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01-01-2017	1.937.038	3.894.449	5.831.487
Adiciones	12.077	341.629	353.706
Transferencias	66.816	-	66.816
Amortización	(316.370)	-	(316.370)
Saldo Final 31-12-2017	1.699.561	4.236.078	5.935.639
Vida útil restante promedio	4 años	indefinida	

8. Propiedades, planta y equipo

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

Propiedades, planta y equipo	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Clases de propiedades, planta y equipo, neto		
Propiedades, planta y equipo, neto	4.566.044.604	4.423.443.320
Obras en curso, neto	1.351.675.305	1.157.111.593
Terrenos, neto	121.929.620	120.662.471
Obras civiles, neto	1.907.509.696	1.925.737.534
Edificios, neto	111.840.022	113.577.576
Material rodante, neto	766.005.111	779.374.981
Equipamiento eléctrico, neto	268.719.793	286.157.192
Máquinas y equipos, neto	23.202.815	24.535.587
Otros, neto	15.162.242	16.286.386
Clases de propiedades, planta y equipo, bruto		
Propiedades, planta y equipo, bruto	5.245.161.105	5.038.127.127
Obras en curso, bruto	1.351.675.305	1.157.111.593
Terrenos, bruto	121.929.620	120.662.471
Obras civiles, bruto	2.086.147.416	2.086.147.489
Edificios, bruto	130.807.857	130.695.602
Material rodante, bruto	1.028.857.253	1.016.912.471
Equipamiento eléctrico, bruto	467.633.280	467.866.502
Máquinas y equipos, bruto	42.948.132	42.444.613
Otros, bruto	15.162.242	16.286.386
Clases de dep. acum. y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo		
Dep. acum. y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo total	679.116.501	614.683.807
Depreciación acumulada obras civiles	178.637.720	160.409.955
Depreciación acumulada edificios	18.967.835	17.118.026
Depreciación acumulada material rodante	262.852.142	237.537.490
Depreciación acumulada equipamiento eléctrico	198.913.487	181.709.310
Depreciación acumulada máquinas y equipos	19.745.317	17.909.026

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

b) Detalle de movimientos de Propiedades, planta y equipo durante el período 2018 y año 2017:

Movimiento año 2018		Obras en curso	Terrenos	Obras civiles	Edificios	Material rodante	Equipamiento eléctrico	Maquinas y equipos	Otros	Propiedades, planta y equipo, neto
Saldo inicial al 1 de enero 2018		1.157.111.593	120.662.471	1.925.737.534	113.577.576	779.374.981	286.157.192	24.535.588	16.286.385	4.423.443.320
Movimientos	Adiciones	201.764.032	1.267.149	-	18.606	6.471.165	111.607	489.734	-	210.122.293
	Transferencias	(7.200.320)	-	-	93.649	6.569.686	178.949	59.468	-	(298.568)
	Traspaso repuestos	-	-	-	-	-	-	-	(1.117.633)	(1.117.633)
	Bajas o Ventas	-	-	(72)	-	(43.520)	(90.739)	(22.316)	(6.510)	(163.157)
	Gasto por depreciación	-	-	(18.227.766)	(1.849.809)	(26.367.201)	(17.637.216)	(1.859.659)	-	(65.941.651)
	Total movimientos	194.563.712	1.267.149	(18.227.838)	(1.737.554)	(13.369.870)	(17.437.399)	(1.332.773)	(1.124.143)	142.601.284
Saldo final al 30 de septiembre 2018		1.351.675.305	121.929.620	1.907.509.696	111.840.022	766.005.111	268.719.793	23.202.815	15.162.242	4.566.044.604

Movimiento año 2017		Obras en curso	Terrenos	Obras civiles	Edificios	Material rodante	Equipamiento eléctrico	Maquinas y equipos	Otros	Propiedades, planta y equipo, neto
Saldo inicial al 1 de enero 2017		1.427.326.829	119.819.188	1.390.328.467	76.294.382	687.672.405	221.976.090	25.209.397	15.081.787	3.963.708.545
Movimientos	Adiciones	526.512.061	923.162	-	178.411	11.716.730	120.242	664.855	117.919	540.233.380
	Transferencias	(796.727.297)	-	555.021.015	39.232.006	111.760.186	85.023.980	1.149.719	-	(4.540.391)
	Traspaso repuestos	-	-	-	-	-	-	-	1.086.679	1.086.679
	Bajas o Ventas	-	(79.879)	-	-	(87.136)	(343.206)	(15.479)	-	(525.700)
	Gasto por depreciación	-	-	(19.611.948)	(2.127.223)	(31.687.204)	(20.619.914)	(2.472.904)	-	(76.519.193)
	Total movimientos	(270.215.236)	843.283	535.409.067	37.283.194	91.702.576	64.181.102	(673.809)	1.204.598	459.734.775
Saldo final al 31 de diciembre 2017		1.157.111.593	120.662.471	1.925.737.534	113.577.576	779.374.981	286.157.192	24.535.588	16.286.385	4.423.443.320

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

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

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

d) Deterioro

A la fecha del balance, la Sociedad no encontró indicios de deterioro para sus Propiedades, planta y equipo, de acuerdo a lo descrito en Nota 2.8.

e) Proyectos de inversión

Al 30 de septiembre de 2018, 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\$ 381.486 compuesto por tipo de inversión en: MM\$ 135.285 Obras Civiles, MM\$ 78.517 Sistemas y Equipos y MM\$ 167.684 Material Rodante, con término en el año 2023.

Al 31 de diciembre de 2017, 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\$ 520.999 compuesto por tipo de inversión en: MM\$ 201.984 Obras Civiles, MM\$ 125.036 Sistemas y Equipos y MM\$ 193.979 Material Rodante, con término en el año 2023.

f) Repuestos y accesorios

Al 30 de septiembre de 2018 los repuestos, accesorios y materiales de mantención alcanzan a M\$ 17.707.916 (M\$ 18.825.549 año 2017); de estos valores existen repuestos inmovilizados por más de cuatro años, en base a los cuales se establecieron provisiones por obsolescencia que alcanzan a M\$ 2.713.990 durante el período 2018 y año 2017.

g) Otras revelaciones

1. No existen inmovilizados que se encuentren temporalmente fuera de servicio.

El importe en libros bruto de los inmovilizados que están totalmente amortizados y que se encuentran todavía en uso es M\$ 24.821.581 al 30 de septiembre de 2018 (M\$ 24.842.191 año 2017).

2. No existen elementos del inmovilizado material retirados y no clasificados, que estén como mantenidos para la venta de acuerdo con NIIF 5.

3. Existe revaluación de vida útil para el material rodante tecnología NS74.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

h) Costos de financiamiento

Durante el período 2018 los costos de intereses capitalizados de propiedades, planta y equipo ascienden a M\$ 23.188.763 (M\$ 36.440.739 año 2017).

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\$ 22.715.473 al 30 de septiembre de 2018 (M\$ 22.937.637 año 2017).

Propiedades de inversión	Locales comerciales	Terrenos	Edificios	Totales
Saldo 01-01-2018	13.982.989	607.816	8.346.832	22.937.637
Aumento y disminuciones	-	-	-	-
Depreciación del período	(151.184)	-	(70.980)	(222.164)
Saldo 30-09-2018	13.831.805	607.816	8.275.852	22.715.473

Propiedades de inversión	Locales comerciales	Terrenos	Edificios	Totales
Saldo 01-01-2017	9.687.916	607.816	8.619.882	18.915.614
Aumento y disminuciones	4.473.575	-	(178.410)	4.295.165
Depreciación del año	(178.502)	-	(94.640)	(273.142)
Saldo 31-12-2017	13.982.989	607.816	8.346.832	22.937.637

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 2018 este valor razonable asciende a M\$ 134.749.404 (M\$ 122.206.368 año 2017).

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	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Locales Comerciales	82.988.985	74.254.295
Terrenos	39.546.779	39.551.579
Edificios	12.213.640	8.400.494
Total	134.749.404	122.206.368

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

Los ingresos y gastos de propiedades de inversión a septiembre 2018 y 2017 son los siguientes:

Ingresos y gastos de propiedades de inversión	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2018 30-09-2018	01-01-2017 30-09-2017	01-07-2018 30-09-2018	01-07-2017 30-09-2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Locales comerciales	4.091.822	3.788.561	869.948	742.399
Terrenos	2.041.650	1.925.019	1.159.439	1.033.054
Edificios	517.987	373.604	159.690	25.103
Total ingresos por arriendos	6.651.459	6.087.184	2.189.077	1.800.556
Locales comerciales (contribuciones)	(115.620)	(105.655)	(40.119)	(37.222)
Terrenos (contribuciones)	(35.305)	(30.769)	(9.771)	(10.541)
Edificios (contribuciones)	(83.153)	(84.751)	(28.483)	(30.338)
Locales comerciales (depreciación)	(151.052)	(123.551)	(50.263)	(49.289)
Edificios (depreciación)	(40.307)	(40.307)	(16.668)	(7.357)
Total gastos por arriendos	(425.437)	(385.033)	(145.304)	(134.747)

La Sociedad no ha evidenciado indicios de deterioro respecto a las propiedades de inversión y tampoco 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 4,92% septiembre 2018 (4,79% septiembre de 2017) son los siguientes:

Concepto	30-09-2018 M\$	30-09-2017 M\$
Locales comerciales		
Hasta 1 año	3.645.778	3.396.656
Mayor a 1 menor a 5 años	15.819.279	14.791.502
Mayor a 5 años	55.799.203	53.890.565
Terrenos		
Hasta 1 año	1.912.261	1.807.662
Mayor a 1 menor a 5 años	8.297.432	7.871.873
Mayor a 5 años	29.267.460	28.679.961
Edificios		
Hasta 1 año	376.025	237.185
Mayor a 1 menor a 5 años	1.631.599	1.032.874
Mayor a 5 años	5.755.124	3.763.118
Total	122.504.161	115.471.396

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

10. Otros activos financieros corrientes y no corrientes

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

Concepto	30-09-2018		31-12-2017	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Inversiones financieras, mayores a tres meses	213.716.631	-	145.038.270	-
Operaciones de derivados	1.473.000	425.188	3.382.956	1.043.400
Arrendamiento financiero	55.011	1.692.814	46.551	1.626.957
Pagarés por cobrar	-	654.329	-	583.469
Deudor publicidad (*)	-	52.904.130	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	6.814	-	7.905
Total	215.244.642	55.683.275	148.467.777	3.261.731

(*) A contar del 01 de julio de 2018 se suscribe contrato con empresa Massiva S.A., por un período de 10 años, donde se establece un ingreso mínimo anual garantizado (MAG), pagadero durante la vigencia del contrato.

Inversiones financieras mayores a tres meses

Depósitos a plazo

Tipo de inversión	Moneda de origen	Capital moneda origen en miles	Tasa anual promedio	Días promedio al vencimiento	Capital moneda local M\$	Intereses devengados moneda local M\$	Valor contable 30-09-2018 M\$
Depósitos a plazo	CLP	153.358.582	2,81%	63	153.358.582	783.371	154.141.953
	USD	89.587,19	2,54%	63	59.165.172	409.506	59.574.678
Total					212.523.754	1.192.877	213.716.631

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 31-12-2017 M\$
Depósitos a plazo	CLP	53.550.000	2,89%	10	53.550.000	402.096	53.952.096
	USD	147.724,94	1,95%	53	90.813.907	272.267	91.086.174
Total					144.363.907	674.363	145.038.270

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

Operaciones de derivados

Activos financieros al 30-09-2018

RUT	Nombre	País	RUT	Nombre	País	Moneda	Tasa nominal	Tipo amortización	Corriente			No corriente	
									Vencimiento		Total corriente	Vencimiento	Total no corriente
									Hasta 90 días	90 días a 1 año	30-09-2018	1 a 3 años	30-09-2018
									M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	4,75000%	vencimiento	-	146.393	146.393	-	-
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.032.000-8	Bilbao Vizcaya Argentaria	Chile	USD	4,75000%	vencimiento	-	146.393	146.393	-	-
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	4,75000%	vencimiento	-	146.393	146.393	-	-
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	4,75000%	vencimiento	-	146.393	146.393	-	-
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	4,75000%	vencimiento	-	146.393	146.393	-	-
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	4,75000%	vencimiento	-	146.393	146.393	-	-
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.032.000-8	Bilbao Vizcaya Argentaria	Chile	USD	4,75000%	vencimiento	-	146.393	146.393	-	-
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	4,75000%	vencimiento	-	195.191	195.191	-	-
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	4,75000%	vencimiento	-	97.596	97.596	-	-
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	59.046.320-5	BNP Paribas	Francia	USD	4,19000%	semestral	-	9.069	9.069	425.188	425.188
Total									-	1.473.000	1.473.000	425.188	425.188

Activos financieros al 31-12-2017

RUT	Nombre	País	RUT	Nombre	País	Moneda	Tasa nominal	Tipo amortización	Corriente			No corriente	
									Vencimiento		Total corriente	Vencimiento	Total no corriente
									Hasta 90 días	90 días a 1 año	31-12-2017	1 a 3 años	31-12-2017
									M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	4,75000%	vencimiento	236.851	-	236.851	-	-
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	4,75000%	vencimiento	355.274	-	355.274	-	-
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.032.000-8	Bilbao Vizcaya Argentaria	Chile	USD	4,75000%	vencimiento	355.274	-	355.274	-	-
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	4,75000%	vencimiento	355.274	-	355.274	-	-
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	4,75000%	vencimiento	355.274	-	355.274	-	-
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	USD	4,75000%	vencimiento	355.274	-	355.274	-	-
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	USD	4,75000%	vencimiento	355.274	-	355.274	-	-
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.032.000-8	Bilbao Vizcaya Argentaria	Chile	USD	4,75000%	vencimiento	355.274	-	355.274	-	-
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	59.046.320-5	BNP Paribas	Francia	USD	4,19000%	semestral	303.913	-	303.913	1.043.400	1.043.400
Total									3.382.956	-	3.382.956	1.043.400	1.043.400

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

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 la subestaciones de Rectificación SEAT, Vicente Valdés y las redes de 20 KV hasta la llegada a los puestos de verificadores. La vida útil de los bienes tiene la misma duración del contrato de arriendo respectivo, por lo tanto y de acuerdo a NIC 17, es un arrendamiento financiero; por ese motivo se rebajó de propiedades planta y equipo y se reconoció en cuentas por cobrar al momento de la adopción de las NIIF.

Adicionalmente, se recalculó el valor presente de las cuotas de arriendos que quedan por cobrar desde el año 2009 al año 2034, considerando una tasa de descuento del 10% que se encuentra expresada en el contrato del arriendo respectivo, produciendo un efecto positivo en el patrimonio de la Sociedad.

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

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

No existe provisión acumulada para pagos mínimos por arrendamientos incobrables.

No existen arriendos contingentes reconocidos como ingresos del año.

Pagos futuros mínimos del arrendamiento no cancelados	30-09-2018			31-12-2017		
	Monto bruto M\$	Interés M\$	Valor actual M\$	Monto bruto M\$	Interés M\$	Valor actual M\$
Hasta 1 año	208.903	153.892	55.011	194.456	147.905	46.551
Más de 1 año y hasta 5 años	1.044.514	675.083	369.431	972.283	659.662	312.621
Más de 5 años	1.880.124	556.741	1.323.383	1.944.565	630.229	1.314.336
Total	3.133.541	1.385.716	1.747.825	3.111.304	1.437.796	1.673.508

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

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	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Gastos pagados por anticipado	8.512	127.218
Anticipos a proveedores y personal	7.258.645	4.676.758
Otras cuentas por cobrar	1.066.318	947.497
Total	8.333.475	5.751.473

Otros activos no financieros, no corriente	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Consignación y fondos a rendir expropiaciones nuevas líneas	26.806.012	20.094.640
IVA crédito fiscal	6.985.970	6.987.984
Arriendo terrenos inversiones	984.228	964.375
Anticipo de indemnización y otros préstamos al personal	1.575.268	1.294.666
Total	36.351.478	29.341.665

12. Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

El detalle de este rubro es el siguiente:

Concepto	30-09-2018		31-12-2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos que devengan intereses	33.847.858	399.616.630	21.039.962	364.352.490
Obligaciones con el público-Bonos	52.445.493	1.596.255.021	55.250.607	1.565.945.325
Operaciones de derivados	1.067.396	10.056.699	2.440.950	6.505.986
Otros	-	28.594	-	12.163
Total	87.360.747	2.005.956.944	78.731.519	1.936.815.964

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

Préstamos semestrales e iguales, que devengan intereses al 30-09-2018

R.U.T.	Nombre	País	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\$		30-09-2018 M\$	1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	59.046.320-5	BNP Paribas	Francia	Dólares	4,89%	11.744.157	17.057.830	28.801.987	82.550.986	47.562.928	100.230.536	230.344.450
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	O-E	Natixis Bank	Francia	Dólares	0,67%	805.713	2.017.090	2.822.803	8.399.857	5.335.584	6.763.406	20.498.847
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	O-E	Natixis Bank	Francia	Euros	2,00%	23.682	37.807	61.489	181.035	63.840	-	244.875
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	O-E	Sumitomo Mitsui Banking Corp	Japón	Dólares	4,00%	-	2.161.579	2.161.579	59.411.383	39.607.589	49.509.486	148.528.458
Total								12.573.552	21.274.306	33.847.858	150.543.261	92.569.941	156.503.428	399.616.630

Préstamos semestrales e iguales, que devengan intereses al 31-12-2017

R.U.T.	Nombre	País	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\$		31-12-2017 M\$	1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	59.046.320-5	BNP Paribas	Francia	Dólares	4,04%	1.816.334	16.089.167	17.905.501	72.298.705	39.612.643	92.971.846	204.883.194
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	O-E	Natixis Bank	Francia	Dólares	0,68%	573.216	2.051.326	2.624.542	7.818.982	5.212.654	7.908.045	20.939.681
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	O-E	Natixis Bank	Francia	Euros	2,00%	7.797	50.781	58.578	174.411	91.593	6.336	272.340
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	O-E	Sumitomo Mitsui Banking Corp	Japón	Dólares	2,86%	-	451.341	451.341	46.085.758	36.868.607	55.302.910	138.257.275
Total								2.397.347	18.642.615	21.039.962	126.377.856	81.785.497	156.189.137	364.352.490

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

Préstamos que devengan intereses:

- ✓ Natixis Bank (Protocolo Financiero Gobierno Francés a Gobierno de Chile) por USD 87.793.769,88. Al 30 de septiembre de 2018 ha sido utilizado completamente, quedando un saldo de capital USD 35.278.761,03 (USD 38.301.763,03 año 2017).
- ✓ Natixis Bank (Protocolo Financiero Gobierno Francés a Gobierno de Chile) por Euros 1.573.093,76. Al 30 de septiembre de 2018 ha sido utilizado completamente, quedando un saldo de capital Euros 397.825,45. (Euros 447.104,14 año 2017).
- ✓ Convenio de Crédito Comprador para los Proyectos Extensión de Línea 5 a Maipú y Extensión de Línea 1 hasta Los Dominicos, con un sindicato de bancos internacionales liderado por BNP Paribas, por USD 260.000.000,00. Este financiamiento no cuenta con garantía del Estado. Al 30 de septiembre de 2018 ha sido utilizado completamente, quedando un saldo de capital USD 37.479.113,13. (USD 45.479.344,19 año 2017).
- ✓ Convenio de Crédito Comprador para los Proyectos Extensión de Línea 3 y 6, con un sindicato de bancos internacionales liderado por BNP Paribas S.A., por USD 550.000.000,00 suscrito el 18 de Diciembre de 2014. Con fecha 26 de Octubre de 2016, se acordó con el banco, reducir el monto autorizado a USD 450.000.000,00. Este financiamiento no cuenta con garantía del Estado. Al 30 de septiembre de 2018 se han utilizado USD 349.058.903,86 (USD 313.152.871,72 año 2017).

Dicho convenio establece para cada año calendario, mantener una relación deuda - patrimonio igual o inferior a 1,70 veces y un patrimonio mínimo de M\$ 700 millones. Dichas restricciones serán calculadas y determinadas, con los Estados Financieros Consolidados preparados al 31 de diciembre de cada año calendario y presentado ante la CMF.

- ✓ Convenio de Crédito Financiero para los Proyectos Extensión de Línea 3 y 6, con un sindicato de bancos internacionales liderado por Sumitomo Mitsui Banking, por USD 250.000.000,00 suscrito el 18 de diciembre de 2014. Con fecha 26 de octubre de 2016, se acordó con el banco reducir el monto autorizado a USD 225.000.000,00 Este financiamiento no cuenta con garantía del Estado. Al 30 de septiembre de 2018 se han utilizado USD 224.900.000,00 (USD 224.900.000,00 año 2017).

Dicho convenio establece para cada año calendario, mantener una relación deuda -patrimonio igual o inferior a 1,70 veces y un patrimonio mínimo de M\$ 700 millones. Dichas restricciones serán calculadas y determinadas, con los Estados Financieros Consolidados preparados al 31 de diciembre de cada año calendario y presentado ante la CMF.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

Obligaciones con el público – bonos

Obligaciones de la Sociedad, nacionales y extranjeras al 30-09-2018

Serie	RUT Deudora	Nombre	País Deudora	RUT banco	Banco RTB (*) y pagador	País	Moneda	Tasa nominal	Tasa efectiva	Tipo amortización	corriente			No corriente			
											Vencimiento		Total corriente	Vencimiento			Total no corriente
											Hasta 90 días	90 días a 1 año		30-09-2018	1 a 3 años	3 a 5 años	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$											
A	61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	UF	5,6%	6,3%	semestral	2.872.532	3.877.446	6.749.978	17.235.194	31.597.855	29.272.805	78.105.854
B	61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	UF	5,6%	5,9%	semestral	2.461.014	1.436.266	3.897.280	8.617.597	13.285.462	19.114.666	41.017.725
C	61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	UF	5,5%	5,5%	semestral	2.735.745	3.738.621	6.474.366	16.414.470	20.518.088	45.061.075	81.993.633
D	61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	5,5%	5,1%	semestral	1.823.830	2.868.493	4.692.323	16.414.470	10.942.980	62.029.241	89.386.691
E	61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	5,5%	4,9%	semestral	2.637.602	1.276.682	3.914.284	10.213.449	7.660.086	48.138.159	66.011.694
F	61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	5,5%	5,0%	semestral	866.319	1.382.383	2.248.702	6.930.554	5.197.916	32.529.782	44.658.252
G	61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	4,5%	3,1%	semestral	1.276.684	1.413.048	2.689.732	8.936.768	7.660.086	56.107.619	72.704.473
H	61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	4,3%	4,5%	semestral	2.735.745	2.834.037	5.569.782	5.444.168	-	-	5.444.168
I	61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	4,7%	4,8%	semestral	3.544.030	4.308.771	7.852.801	21.264.179	14.176.119	34.938.600	70.378.898
J	61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	4,5%	4,5%	semestral	1.799.218	-	1.799.218	18.238.282	14.590.625	76.231.152	109.060.059
K	61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	3,8%	4,0%	semestral	-	234.915	234.915	-	-	138.574.876	138.574.876
L	61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	3,9%	3,8%	vencimiento	595.559	-	595.559	-	-	40.720.828	40.720.828
M	61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	UF	2,9%	2,5%	semestral	-	216.173	216.173	-	-	111.936.762	111.936.762
	61.219.000-3	Metro S.A.	Chile		Deutsche Bank T	EEUU	Dólares	4,8%	4,9%	vencimiento	-	2.483.455	2.483.455	-	-	327.094.628	327.094.628
	61.219.000-3	Metro S.A.	Chile		Deutsche Bank T	EEUU	Dólares	5,0%	5,2%	vencimiento	-	3.026.925	3.026.925	-	-	319.166.480	319.166.480
Total											23.348.278	29.097.215	52.445.493	129.709.131	125.629.217	1.340.916.673	1.596.255.021

Obligaciones de la Sociedad, nacionales y extranjeras al 31-12-2017

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

Serie	RUT Deudora	Nombre	País Deudora	RUT banco	Banco RTB (*) y pagador	País	Moneda	Tasa nominal	Tasa efectiva	Tipo amortización	corriente			No corriente			
											Vencimiento		Total corriente	Vencimiento			Total no corriente
											Hasta 90 días	90 días a 1 año		31-12-2017	1 a 3 años	3 a 5 años	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$											
A	61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	UF	5,6%	6,3%	semestral	5.107.213	2.813.805	7.921.018	16.882.828	21.103.535	43.851.506	81.837.869
B	61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	UF	5,6%	5,9%	semestral	1.406.902	1.821.373	3.228.275	8.441.414	8.089.689	24.973.010	41.504.113
C	61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	UF	5,5%	5,5%	semestral	4.021.657	1.786.543	5.808.200	16.078.884	10.719.256	58.876.881	85.675.021
D	61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	5,5%	5,1%	semestral	4.111.062	1.786.543	5.897.605	14.292.342	10.719.256	66.314.597	91.326.195
E	61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	5,5%	4,9%	semestral	1.250.580	1.710.152	2.960.732	9.379.350	7.503.479	49.230.348	66.113.177
F	61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	5,5%	5,0%	semestral	1.995.222	848.608	2.843.830	5.940.255	5.091.647	34.534.349	45.566.251
G	61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	4,5%	3,1%	semestral	1.250.582	2.168.302	3.418.884	7.503.481	7.503.479	59.242.297	74.249.257
H	61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	4,3%	4,5%	semestral	2.995.267	2.679.814	5.675.081	10.671.300	-	-	10.671.300
I	61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	4,7%	4,8%	semestral	1.636.205	-	1.636.205	20.829.442	13.886.295	41.112.678	75.828.415
J	61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	4,5%	4,5%	semestral	-	569.809	569.809	14.292.327	14.292.327	78.223.095	106.807.749
K	61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	3,8%	4,0%	semestral	-	1.524.496	1.524.496	-	-	135.558.452	135.558.452
L	61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	3,9%	3,8%	vencimiento	-	200.139	200.139	-	-	39.874.481	39.874.481
M	61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	UF	2,9%	2,5%	semestral	-	944.747	944.747	-	-	109.806.046	109.806.046
	61.219.000-3	Metro S.A.	Chile		Deutsche Bank T	EEUU	Dólares	4,8%	4,9%	vencimiento	5.961.794	-	5.961.794	-	-	304.137.990	304.137.990
	61.219.000-3	Metro S.A.	Chile		Deutsche Bank T	EEUU	Dólares	5,0%	5,2%	vencimiento	6.659.792	-	6.659.792	-	-	296.989.009	296.989.009
Total											36.396.276	18.854.331	55.250.607	124.311.623	98.908.963	1.342.724.739	1.565.945.325

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

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

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

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

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

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

Con fecha 4 de febrero de 2014, la Sociedad colocó en el mercado internacional bono por MMUSD 500, a una tasa de interés de colocación 4,846%. La tasa cupón del bono es 4,75% y se calcula sobre la base de 360 días, a diez años plazo con diez años de gracia para el pago del capital, con pago de intereses semestrales y considerando rescate anticipado.

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

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

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

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

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

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

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

Operaciones de derivados

Pasivos financieros al 30-09-2018

RUT	Nombre	País	RUT	Nombre	País	Moneda	Tasa Nominal	Tipo amortización	Corriente			No corriente	
									Vencimiento		Total corriente 30-09-2018	Vencimiento 5 años y más	Total no corriente 30-09-2018
									Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$			
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	3,66%	vencimiento	-	112.808	112.808	1.654.704	1.654.704
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.032.000-8	Bilbao Vizcaya Argentaria	Chile	UF	3,59%	vencimiento	-	110.020	110.020	1.423.651	1.423.651
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	3,51%	vencimiento	-	104.467	104.467	709.903	709.903
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	3,41%	vencimiento	-	102.353	102.353	755.658	755.658
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	3,44%	vencimiento	-	104.980	104.980	1.158.068	1.158.068
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	3,51%	vencimiento	-	106.044	106.044	1.017.575	1.017.575
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	3,45%	vencimiento	-	104.453	104.453	1.003.453	1.003.453
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.032.000-8	Bilbao Vizcaya Argentaria	Chile	UF	3,50%	vencimiento	-	105.821	105.821	1.051.079	1.051.079
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	3,50%	vencimiento	-	135.380	135.380	152.313	152.313
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	3,73%	vencimiento	-	76.538	76.538	1.130.295	1.130.295
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	59.046.320-5	BNP Paribas	Francia	USD	1,95%	semestral	-	4.532	4.532	-	-
Total									-	1.067.396	1.067.396	10.056.699	10.056.699

Pasivos financieros al 31-12-2017

RUT	Nombre	País	RUT	Nombre	País	Moneda	Tasa Nominal	Tipo amortización	Corriente			No corriente	
									Vencimiento		Total corriente 31-12-2017	Vencimiento 5 años y más	Total no corriente 31-12-2017
									Hasta 90 días M\$	90 días a 1 año M\$			
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	3,73%	vencimiento	195.465	-	195.465	873.687	873.687
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	3,66%	vencimiento	288.096	-	288.096	1.261.851	1.261.851
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.032.000-8	Bilbao Vizcaya Argentaria	Chile	UF	3,59%	vencimiento	280.972	-	280.972	1.030.215	1.030.215
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	3,51%	vencimiento	266.790	-	266.790	330.611	330.611
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	3,41%	vencimiento	261.394	-	261.394	362.609	362.609
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	3,44%	vencimiento	268.103	-	268.103	754.421	754.421
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	3,51%	vencimiento	270.820	-	270.820	627.941	627.941
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	3,45%	vencimiento	266.756	-	266.756	606.388	606.388
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	97.032.000-8	Bilbao Vizcaya Argentaria	Chile	UF	3,50%	vencimiento	270.251	-	270.251	658.263	658.263
61.219.000-3	Metro S.A.	Chile	59.046.320-5	BNP Paribas	Francia	USD	1,00%	semestral	72.303	-	72.303	-	-
Total									2.440.950	-	2.440.950	6.505.986	6.505.986

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

Conciliación de los pasivos financieros derivados de las actividades de financiamiento

Concepto	Saldo al 31-12-2017	Flujo de efectivo de financiamiento		Cambios que no afectan al flujo de efectivo de financiamiento			Saldo al 30-09-2018
		Provenientes	Utilizados	Diferencias de Cambio	Cambios en Valor Razonable	Otros	
Préstamos que devengan intereses	385.392.452	21.707.950	(11.073.147)	30.281.215	-	7.156.018	433.464.488
Obligaciones con el público-Bonos	1.621.195.932	-	(73.714.817)	80.315.606	-	20.903.793	1.648.700.514
Operaciones de derivados	8.946.936	-	(7.128.210)	-	9.305.368	-	11.124.094
Total	2.015.535.320	21.707.950	(91.916.174)	110.596.821	9.305.368	28.059.811	2.093.289.096

13. Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes

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

Corrientes	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Contribuciones de bienes raíces	5.195.406	4.215.006
Ingresos anticipado (*)	745.911	738.578
Ingresos anticipados publicidad (**)	4.440.811	-
Garantías recibidas	13.960.313	13.570.893
Total	24.342.441	18.524.477

No corrientes	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Ingresos anticipado (*)	3.047.952	3.165.020
Ingresos anticipados publicidad (**)	52.904.130	-
Total	55.952.082	3.165.020

(*) Corresponden a anticipos de arriendos operativos.

(**) A contar del 01 de julio de 2018 se suscribe contrato con empresa Massiva S.A., por un período de 10 años, donde se establece un ingreso mínimo anual garantizado (MAG), pagadero durante la vigencia del contrato.

14. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

Documentos y Cuentas por Cobrar:

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 la Sociedad no presenta saldos por cobrar a entidades relacionadas.

Documentos y Cuentas por Pagar:

Corresponden a aportes recibidos del Fisco de Chile para Proyectos de expansión de la red. Al 30 de septiembre de 2018 los aportes pendientes por capitalizar alcanzaron a M\$ 243.515.684 (no existen aportes por capitalizar año 2017).

Transacciones:

Al tercer trimestre 2018, la sociedad recibió aportes del Fisco de Chile por M\$ 243.515.684 y al tercer trimestre 2017 M\$ 190.346.045.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

Personal clave de la administración

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

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

Las rentas de los directores son las siguientes:

Renta Directores	Acumulado		Trimestre	
	30-09-2018 M\$	30-09-2017 M\$	01-07-2018 30-09-2018	01-07-2017 30-09-2017
Remuneración fija	123.054	108.073	43.430	36.128
Remuneración variable	38.249	47.413	7.310	16.088
Total	161.303	155.486	50.740	52.216

Gastos del Directorio

En el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2018, los gastos de pasajes ascendieron a M\$ 534 (en igual período 2017 no hubo desembolso).

En el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2018, los gastos de estadía ascendieron a M\$ 910 (en igual período 2017 no hubo desembolso).

Remuneraciones al Gerente General y otros Gerentes:

En el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2018, las remuneraciones percibidas por el Gerente General ascendieron a M\$ 181.760 (M\$ 172.432 a septiembre 2017) y las rentas percibidas por otros Gerentes ascendieron a M\$ 2.229.492 (M\$ 1.694.369 a septiembre 2017).

15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de este rubro es el siguiente:

Pasivos Corrientes	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Deudas por compras o servicios recibidos	59.800.351	61.377.509
Cuentas por pagar sistema Transantiago	7.382.383	8.125.730
Retenciones	1.969.693	2.725.041
Proveedor activo fijo	37.266.597	69.855.119
Retención contratos mega proyectos	5.009.470	4.674.308
Otras cuentas por pagar	388.120	868.068
Cuentas por pagar AVO (Americo Vespucio Oriente)	244.028	-
Total	112.060.642	147.625.775

Pasivos no corrientes	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Retenciones contratos mega proyectos	387.891	326.515
Cuentas por pagar AVO (Americo Vespucio Oriente)	846.597	-
Total	1.234.488	326.515

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

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	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Obligaciones por vacaciones	6.417.948	3.918.370
Obligaciones por beneficios al personal	2.757.520	2.424.557
Obligaciones por bono de producción	4.728.114	6.681.546
Total	13.903.582	13.024.473

No corrientes

Concepto	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Provisión por despido	14.173.787	14.114.928
Provisión por renuncia	47.732	52.559
Provisión por muerte	689.311	747.758
Anticipo indemnización	(1.755.295)	(1.723.878)
Total	13.155.535	13.191.367

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

El movimiento de las obligaciones por indemnización años de servicio para el período terminado al 30 de septiembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

Concepto	M\$
Pasivo al 01.01.2018	13.191.367
Intereses del servicio	509.784
Beneficios pagados	(794.595)
(Ganancias) pérdidas actuariales	248.979
Pasivo al 30.09.2018	13.155.535

Concepto	M\$
Pasivo al 01.01.2017	13.519.115
Intereses del servicio	629.761
Beneficios pagados	(704.286)
(Ganancias) pérdidas actuariales	(253.223)
Pasivo al 31.12.2017	13.191.367

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:

2018

Conceptos	Aumento	Base	Disminución	Aumento M\$	Disminución M\$
Tasas de descuento (cambio de 0,5)	5,320%	4,820%	4,320%	12.922.013	13.383.753
Crecimiento de rentas (cambio de 0,5)	4,530%	4,030%	3,530%	13.440.535	12.880.441
Rotaciones laborales (cambio de 25%)	1,813%	1,450%	1,088%	13.145.541	13.165.952
Tasas de mortalidad (cambio de 25%)	25,00%	CB14 y RV14	-25,00%	13.145.078	13.166.136

2017

Conceptos	Aumento	Base	Disminución	Aumento M\$	Disminución M\$
Tasas de descuento (cambio de 0,5)	4,650%	5,150%	5,650%	12.939.886	13.451.546
Crecimiento de rentas (cambio de 0,5)	4,530%	4,030%	3,530%	13.502.083	12.981.718
Rotaciones laborales (cambio de 25%)	1,813%	1,450%	1,088%	13.184.282	13.198.835
Tasas de mortalidad (cambio de 25%)	25,00%	CB14 y RV14	-25,00%	13.181.135	13.201.757

Proyección cálculo actuarial año siguiente:

El cálculo proyectado para el año siguiente asciende a M\$ 13.733.206.

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\$ 97.547 al 30 de septiembre de 2018 (M\$ 84.853 al 30 de septiembre de 2017).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

Apertura por revaluación actuarial de las obligaciones:

La Sociedad efectuó la revaluación de sus obligaciones al 30 de septiembre de 2018, existiendo una ganancia de M\$ 716.986 por la actualización de los supuestos financieros (ganancia M\$ 325.590 al 30 de septiembre de 2017) y una pérdida de M\$ 965.965 por experiencia (pérdida M\$ 209.400 al 30 de septiembre de 2017).

Concepto / Ganancias (pérdidas)	30-09-2018 M\$	30-09-2017 M\$
Revaluación de supuestos financieros	716.986	325.590
Revaluación por experiencia	(965.965)	(209.400)
Total de la desviación del período	(248.979)	116.190

Consideraciones generales

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

Indemnización congelada

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

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

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 %
Despido	1,26
Renuncia	0,12
Otros	0,07

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

3. Tasa de descuento:

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

Año	Tasa %
31-12-2017	2,09
30-09-2018	1,77

4. Desvinculación:

Las edades máximas promedio de desvinculación estimada son:

Concepto	Edades
Mujeres	62 años
Hombres	68 años

18. Impuestos a las ganancias

La Sociedad presenta una base de impuesto de primera categoría negativa ascendente a M\$ 1.016.182.354 a septiembre de 2018, M\$ 935.063.104 a diciembre de 2017 y M\$ 930.574.168 a septiembre de 2017 determinada de acuerdo con 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	
	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Provisión deterioro cuentas por cobrar	178.133	188.192	-	-
Ingresos anticipados	15.284.701	975.899	-	-
Provisión de vacaciones	1.604.487	979.593	-	-
Indemnización años de servicio	1.652.058	1.601.702	-	-
Provisión juicios	258.280	436.115	-	-
Provisión mantención	847.985	780.509	-	-
Provisión beneficios al personal	689.380	606.139	-	-
Provisión repuestos	678.498	678.498	-	-
IVA crédito irre recuperable extensiones	-	-	31.201.952	30.560.188
Gastos activados	-	-	52.875.814	44.435.439
Propiedades, planta y equipo	122.779.782	101.218.958	-	-
Pérdida tributaria	254.045.588	233.765.776	-	-
Otros	4.057.555	3.601.562	-	-
Sub-total	402.076.447	344.832.943	84.077.766	74.995.627
Activos por impuestos diferidos neto	317.998.681	269.837.316	-	-
Reducción de activos por impuestos diferidos (1)	(317.998.681)	(269.837.316)	-	-
Impuestos diferidos neto	-	-	-	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

19. Provisiones, contingencias y garantías

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Provisión juicios	1.033.119	1.744.461
Total	1.033.119	1.744.461

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

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

Los movimientos son los siguientes:

Concepto	Monto M\$
Saldo 01.01.2017	630.590
Provisiones devengadas	4.138.030
Pagos efectivos	(3.024.159)
Saldo 31.12.2017	1.744.461
Provisiones devengadas	1.087.713
Pagos efectivos	(1.799.055)
Saldo 30.09.2018	1.033.119

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

Garantías directas

Las garantías han sido otorgadas por la Sociedad en unidades de fomento y dólares, expresadas en miles de pesos al 30 de septiembre de 2018, según el siguiente detalle.

Tipo de garantía	Nº de garantía	Entidad emisora	Moneda	Monto	Beneficiario	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Estado	Valor M\$
Boleta	132461	BBVA	UF	5.000	Subsecretaría de Transportes	30-07-2018	10-08-2019	Vigente	136.787
Boleta	132462	BBVA	UF	5.000	Subsecretaría de Transportes	30-07-2018	10-08-2019	Vigente	136.787
Boleta	132463	BBVA	UF	5.000	Subsecretaría de Transportes	30-07-2018	10-08-2019	Vigente	136.787
Boleta	132464	BBVA	UF	5.000	Subsecretaría de Transportes	30-07-2018	10-08-2019	Vigente	136.787
Boleta	132465	BBVA	UF	5.000	Subsecretaría de Transportes	30-07-2018	10-08-2019	Vigente	136.787
Boleta	132466	BBVA	UF	5.000	Subsecretaría de Transportes	30-07-2018	10-08-2019	Vigente	136.787
Boleta	132467	BBVA	UF	5.000	Subsecretaría de Transportes	30-07-2018	10-08-2019	Vigente	136.787
Boleta	132468	BBVA	UF	5.000	Subsecretaría de Transportes	30-07-2018	10-08-2019	Vigente	136.787
Boleta	132469	BBVA	UF	5.000	Subsecretaría de Transportes	30-07-2018	10-08-2019	Vigente	136.787
Boleta	132470	BBVA	UF	1.000	Subsecretaría de Transportes	30-07-2018	10-08-2019	Vigente	27.357
Boleta	132471	BBVA	UF	5.000	Subsecretaría de Transportes	30-07-2018	10-08-2019	Vigente	136.787
Boleta	141234	BBVA	UF	22.500	Total Sunpow er El Pelicano SPA	18-10-2017	17-11-2018	Vigente	615.543
Boleta	127926	Itau Corpbanca	UF	10.000	Enel Distribución Chile S.A.	15-12-2017	19-11-2018	Vigente	273.575
Boleta	1006397	Banco Santander	UF	1.128	Director General de Obras Públicas	07-11-2016	31-12-2018	Vigente	30.859
Boleta	292112	Banco Santander	UF	150	Constructora San Francisco S.A.	03-01-2014	31-12-2018	Vigente	4.104
Boleta	2418409	Banco Santander	USD	100.000	Enorchile S.A.	03-04-2018	31-03-2019	Vigente	66.042
Boleta	142987	BBVA	UF	10.000	San Juan S.A.	05-02-2018	01-04-2019	Vigente	273.575
Boleta	133014	Itau Corpbanca	UF	8.313,8	Junaeb	08-02-2018	01-07-2019	Vigente	227.444
Boleta	390834	Banco Santander	UF	150	Aguas Andina S.A.	24-05-2018	31-08-2019	Vigente	4.104

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 2018

Con fecha 24 de septiembre de 2018 se llevó a cabo Junta Extraordinaria de Accionistas, en ella se acordó:

- ✓ Aumentar el capital mediante la capitalización de aportes fiscales por la suma de M\$ 97.500.000, valor nominal, mediante la emisión 3.320.844.687 acciones de pago de la serie A, que Corfo suscribirá y pagará a más tardar el 31 de diciembre de 2018.

Aumento de capital 2017

Con fecha 28 de diciembre de 2017 se llevó a cabo Junta Extraordinaria de Accionistas, en ella se acordó:

- ✓ Aumentar el capital emitido y suscrito, capitalizándose aportes fiscales por la suma de M\$ 231.642.246, valor nominal, monto destinado al financiamiento de las Líneas 6 y 3, inversiones de mejoramiento de la Red de Metro y servicio de deuda, mediante la emisión 7.667.734.043 acciones de pago de la serie A suscritas y pagadas por el Fisco y Corfo a prorrata de sus intereses y participación social.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

Con fecha 26 de septiembre de 2017 Corfo pagó los aportes fiscales suscritos con fecha 22 de junio de 2017.

Con fecha 22 de junio de 2017 se llevó a cabo Junta Extraordinaria de Accionistas, en ella se acordó:

- ✓ Aumentar el capital suscrito y pagado, mediante la capitalización de aportes fiscales por la suma de M\$ 108.150.000, valor nominal, monto destinado al financiamiento de las extensiones de Líneas 2 y 3, y proyectos de fortalecimiento del Sistema de Transporte de Metro, mediante la emisión 3.617.056.856 acciones de pago de la serie A, que Corfo suscribirá y pagará a más tardar el 31 de diciembre de 2017.

a. Capital

El capital al 30 de septiembre de 2018, está representado por 70.063.229.833 y 19.163.677.063 acciones nominativas sin valor nominal Series A y B respectivamente, correspondiendo 58.706.764.870 acciones a la Corporación de fomento de la producción y 30.520.142.026 acciones al Fisco de Chile.

El capital al 31 de diciembre de 2017, está representado por 66.742.385.146 y 19.163.677.063 acciones nominativas sin valor nominal Series A y B respectivamente, correspondiendo 55.385.920.183 acciones a la Corporación de fomento de la producción y 30.520.142.026 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	30-09-2018			31-12-2017		
	Número de acciones y porcentajes					
	Acciones suscritas	Acciones pagadas	% de Propiedad	Acciones suscritas	Acciones pagadas	% de Propiedad
Corporación de Fomento de la Producción	58.706.764.870	55.385.920.183	65,79%	55.385.920.183	55.385.920.183	64,47%
Fisco de Chile - Ministerio de Hacienda	30.520.142.026	30.520.142.026	34,21%	30.520.142.026	30.520.142.026	35,53%
Total	89.226.906.896	85.906.062.209	-	85.906.062.209	85.906.062.209	-
Corporación de Fomento de la Producción						
Serie A	46.603.293.564	43.282.448.877	-	43.282.448.877	43.282.448.877	-
Serie B	12.103.471.306	12.103.471.306	-	12.103.471.306	12.103.471.306	-
Total	58.706.764.870	55.385.920.183	-	55.385.920.183	55.385.920.183	-
Fisco de Chile - Ministerio de Hacienda						
Serie A	23.459.936.269	23.459.936.269	-	23.459.936.269	23.459.936.269	-
Serie B	7.060.205.757	7.060.205.757	-	7.060.205.757	7.060.205.757	-
Total	30.520.142.026	30.520.142.026	-	30.520.142.026	30.520.142.026	-

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

En Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 23 de abril de 2018, se acordó no distribuir utilidades ni reparto de dividendos.

c. Participaciones no controladoras

Este rubro corresponde al reconocimiento de la porción del patrimonio y resultado de la filial, no atribuible directa o indirectamente a la matriz. El detalle para los períodos terminados el 30 de septiembre 2018 y 2017 respectivamente, es el siguiente.

Filial	Porcentaje Participación no controladora		Participación no controladora patrimonio		Participación en resultado ingreso (pérdida)	
	2018 %	2017 %	2018 M\$	2017 M\$	2018 M\$	2017 M\$
Transub S.A.	33,33	33,33	(10.645)	(10.645)	-	-

d. Otras reservas

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

Otras reservas	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Corrección monetaria capital pagado	30.336.377	30.336.377
Superávit de revaluación	3.042.584	3.042.584
Total	33.378.961	33.378.961

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

21. Ingresos y egresos

Ingresos de actividades ordinarias:

Para los períodos terminados al 30 de septiembre 2018 y 2017, los ingresos ordinarios son los siguientes:

Ingresos de actividades ordinarias	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2018 30-09-2018 M\$	01-01-2017 30-09-2017 M\$	01-07-2018 30-09-2018 M\$	01-07-2017 30-09-2017 M\$
Ingresos por servicio de transporte de pasajeros	229.608.694	198.471.530	78.154.200	69.759.996
Ingreso canal de ventas	36.293.938	30.688.743	11.515.969	10.099.076
Arriendo locales, espacios comerciales y publicitarios	7.968.885	7.841.626	316.010	2.624.822
Arriendo terminales intermodales	1.315.370	1.268.148	435.525	440.400
Arriendo espacios para antenas telefónicas y fibra óptica	8.801.707	7.726.766	5.514.013	2.530.479
Arriendo terrenos	546.367	597.114	185.704	184.397
Asesorías	224.880	250.144	161.902	143.349
Otros	490.236	691.403	196.615	229.902
Total	285.250.077	247.535.473	96.479.938	86.012.421

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

Otros ingresos por función

Para los períodos terminados al 30 de septiembre 2018 y 2017, los otros ingresos por función son los siguientes:

Otros ingresos por función	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2018 30-09-2018	01-01-2017 30-09-2017	01-07-2018 30-09-2018	01-07-2017 30-09-2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por multa e indemnización	959.964	425.713	335.968	200.233
Ingresos bienestar	369.746	327.604	129.874	109.872
Venta de propuestas	55.379	22.836	6.609	14.994
Otros ingresos	407.191	321.447	77.855	113.726
Total	1.792.280	1.097.600	550.306	438.825

Gastos por naturaleza:

Los costos de ventas, gastos de administración y otros gastos por función para los períodos terminados al 30 de septiembre 2018 y 2017, son los siguientes:

Gastos por naturaleza	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2018 30-09-2018	01-01-2017 30-09-2017	01-07-2018 30-09-2018	01-07-2017 30-09-2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos de personal	73.481.104	62.472.719	29.425.177	21.430.186
Gastos de operación y mantenimiento	53.173.437	41.528.995	18.674.110	13.653.354
Compra de energía	33.900.425	32.234.048	13.199.464	10.890.280
Gastos generales y otros	42.543.132	43.250.340	14.282.681	15.298.227
Depreciación y amortización	66.421.252	54.942.734	22.263.898	18.319.930
Total	269.519.350	234.428.836	97.845.330	79.591.977

Gastos de personal:

El detalle de este rubro para los períodos terminados al 30 de septiembre 2018 y 2017, son los siguientes:

Gastos de personal	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2018 30-09-2018	01-01-2017 30-09-2017	01-07-2018 30-09-2018	01-07-2017 30-09-2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Sueldos y salarios	47.096.088	41.649.596	15.908.673	14.176.252
Otros beneficios	22.108.953	17.260.135	12.302.252	6.031.293
Gastos por beneficios sociales y colectivos	2.155.823	1.702.300	479.972	649.706
Aporte seguridad social	2.120.240	1.860.688	734.280	572.935
Total	73.481.104	62.472.719	29.425.177	21.430.186

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

Gastos de operación y mantenimiento:

El detalle de este rubro para los períodos terminados al 30 de septiembre 2018 y 2017, son los siguientes:

Gastos de operación y mantenimiento	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2018 30-09-2018	01-01-2017 30-09-2017	01-07-2018 30-09-2018	01-07-2017 30-09-2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Mantenimiento material rodante, estaciones y otros	42.977.548	31.121.035	14.468.011	9.062.260
Repuestos y materiales	8.208.997	7.745.319	3.236.924	3.099.490
Reparaciones, arriendos y otros	1.986.892	2.662.641	969.175	1.491.604
Total	53.173.437	41.528.995	18.674.110	13.653.354

Gastos generales y otros:

El detalle de este rubro para los períodos terminados al 30 de septiembre 2018 y 2017, son los siguientes:

Gastos generales y otros	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2018 30-09-2018	01-01-2017 30-09-2017	01-07-2018 30-09-2018	01-07-2017 30-09-2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Contratos de servicios	18.904.608	17.432.333	6.638.767	5.414.535
Contribuciones bienes raíces	3.057.953	2.962.026	1.059.750	980.060
Gastos imagen corporativa	1.116.713	1.133.937	299.939	611.333
Gasto operador canal de venta	16.306.973	16.805.664	5.306.692	6.974.392
Seguros, materiales y otros	3.156.885	4.916.380	977.533	1.317.907
Total	42.543.132	43.250.340	14.282.681	15.298.227

Depreciación y amortización:

El detalle de este rubro para los períodos terminados al 30 de septiembre 2018 y 2017, son los siguientes:

Depreciación, amortización	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2018 30-09-2018	01-01-2017 30-09-2017	01-07-2018 30-09-2018	01-07-2017 30-09-2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciación	66.163.813	54.705.973	22.173.258	18.241.525
Amortización	257.439	236.761	90.640	78.405
Total	66.421.252	54.942.734	22.263.898	18.319.930

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

Resultado financiero y diferencia de cambio:

El resultado financiero y diferencia de cambio de la Sociedad, para los periodos terminados al 30 de septiembre 2018 y 2017, son los siguientes:

Resultado financiero	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2018 30-09-2018 M\$	01-01-2017 30-09-2017 M\$	01-07-2018 30-09-2018 M\$	01-07-2017 30-09-2017 M\$
Ingresos financieros				
Intereses de efectivo y otros medios equivalentes	6.116.841	5.889.333	2.269.848	1.834.173
Ingresos financieros sw ap	-	1.261.488	-	167.819
Otros ingresos financieros	186.983	200.415	30.821	80.942
Subtotal	6.303.824	7.351.236	2.300.669	2.082.934
Gastos financieros				
Intereses y gastos por préstamos bancarios	(5.441.482)	(4.008.571)	(2.025.237)	(885.683)
Intereses y gastos por bonos	(40.626.020)	(35.090.572)	(13.624.796)	(11.681.412)
Otros gastos financieros	(1.502.847)	(797.163)	(589.598)	(164.136)
Subtotal	(47.570.349)	(39.896.306)	(16.239.631)	(12.731.231)
Ganancia (pérdida) resultado financiero	(41.266.525)	(32.545.070)	(13.938.962)	(10.648.297)

Diferencia de cambio y unidades de reajuste	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2018 30-09-2018 M\$	01-01-2017 30-09-2017 M\$	01-07-2018 30-09-2018 M\$	01-07-2017 30-09-2017 M\$
Diferencia de cambio				
Ganancia (pérdida) dif.de cambio (Créd. Ext., Bonos e Inv.)	(68.641.612)	40.223.715	(13.512.512)	34.953.632
Total diferencias de cambio	(68.641.612)	40.223.715	(13.512.512)	34.953.632
Unidad de reajuste				
Ganancia (pérdida) unidad de reajuste (bonos)	(20.863.587)	(11.682.933)	(7.719.489)	329.720
Total unidad de reajuste	(20.863.587)	(11.682.933)	(7.719.489)	329.720

Otras ganancias (pérdidas):

Las otras ganancias (pérdidas) de la Sociedad para los períodos terminados al 30 de septiembre 2018 y 2017, son los siguientes:

Otras ganancias (pérdidas)	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2018 30-09-2018 M\$	01-01-2017 30-09-2017 M\$	01-07-2018 30-09-2018 M\$	01-07-2017 30-09-2017 M\$
Valor presente neto sw ap USD	7.183.303	43.942.814	2.149.370	40.993.822
Valor presente neto sw ap UF	(9.054.657)	(46.457.510)	(2.428.392)	(42.282.918)
Valor presente neto IVA	660.531	(346.033)	445.154	530.729
Total	(1.210.823)	(2.860.729)	166.132	(758.367)

Otros resultados integrales:

El detalle de este rubro para los períodos terminados al 30 de septiembre 2018 y 2017, son los siguientes:

Otros resultados integrales	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2018 30-09-2018 M\$	01-01-2017 30-09-2017 M\$	01-07-2018 30-09-2018 M\$	01-07-2017 30-09-2017 M\$
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	(248.979)	116.190	(34.759)	254.272
Total	(248.979)	116.190	(34.759)	254.272

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

22. Cauciones obtenidas de terceros

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

Otorgante	Monto garantía M\$	Operación que la origina	Relación
Abengoa Chile S.A.	61.372.883	Contrato de Servicios	Proveedor
Alstom	11.382.511	Contrato de Servicios	Proveedor
Alstom Chile S.A.	198.692.803	Contrato de Servicios	Proveedor
Alstom Transport S.A.	52.907.252	Contrato de Servicios	Proveedor
Arrigoni Ingeniería y Construcción	6.094.478	Contrato de Servicios	Proveedor
Besalco Dragados Grupos 5 y 6	50.916.056	Contrato de Servicios	Proveedor
Bitelco Diebold Chile Ltda.	3.181.277	Contrato de Servicios	Proveedor
CAF Chile S.A.	761.405.098	Contrato de Servicios	Proveedor
Colas Rail Establecimiento Permanente	22.411.840	Contrato de Obras	Proveedor
Compañía Americana de Multiservicios	4306513	Contrato de Servicios	Proveedor
Construcciones Piques y Túneles	44.722.220	Contrato de Servicios	Proveedor
Consortio El-OSSA S.A.	17.968.086	Contrato de Obras	Proveedor
Construcción y Auxiliar de Ferrocarriles	249.771.764	Contrato de Obras	Proveedor
Constructora Jorge Orellana Lavanderos	8.659.080	Contrato de Obras	Proveedor
Construcciones Especializadas	9.688.326	Contrato de Obras	Proveedor
Dominion Instalaciones y Montajes	3.776.802	Contrato de Servicios	Proveedor
ETF	23.314.797	Contrato de Servicios	Proveedor
ETF Agencia en Chile	86.761.028	Contrato de Servicios	Proveedor
Eulen Seguridad S.A.	3.793.986	Contrato de Servicios	Proveedor
Faiveley Transport Far East	5.193.773	Contrato de Servicios	Proveedor
Ferrostal Chile S.A.	7.914.569	Contrato de Servicios	Proveedor
Ferrovial Agroman Chile S.A.	49.706.128	Contrato de Servicios	Proveedor
Inabensa S.A.	3962520	Contrato de Servicios	Proveedor
Indra Sistemas Chile S.A.	59.076.436	Contrato de Servicios	Proveedor
ISS Servicios Integrales Limitada	5.756.393	Contrato de Servicios	Proveedor
OFC SPA	3.586.958	Contrato de Servicios	Proveedor
POCH y Asociados Ingenieros Consultores S.A.	3.501.054	Contrato de Servicios	Proveedor
Servicios de Respaldo de Energía Técnica Ltda.	4182952	Contrato de Servicios	Proveedor
SGS Chile Ltda.	3.368.147	Contrato de Servicios	Proveedor
Sice Agencia Chile S.A.	71.111.309	Contrato de Servicios	Proveedor
Sociedad de Mantenimiento e Instalaciones Técnicas	68.806.415	Contrato de Servicios	Proveedor
Soler y Palau S.A.	80.068.960	Contrato de Servicios	Proveedor
Strukton International	37.959.319	Contrato de Obras	Proveedor
Systra Agencia en Chile	3.925.702	Contrato de Servicios	Proveedor
Thales Canadá INC.	25093506	Contrato de Servicios	Proveedor
Thyssenkrupp Elevadores S.A.	9.657.828	Contrato de Servicios	Proveedor
Otros	98.637.892	Contrato de Servicios	Proveedor
TOTAL	2.162.636.661		

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

23. 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.

23.1 Descripción del mercado donde opera la Sociedad

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

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

Tarifas

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

Con fecha 14 de diciembre de 2012 se suscribió un nuevo convenio de Transporte en reemplazo del anexo N°1, antes referido, donde se establece una tarifa plana de \$ 302,06 por pasajero transportado validado, tomando como base septiembre de 2012, y que es actualizada mensualmente por el polinomio de indexación, incluido en este nuevo convenio, que recoge la variación de las variables que componen la estructura de costos de largo plazo de la Sociedad (IPC, dólar, euro, precio de la potencia y energía eléctrica). Lo anterior, permite un calce natural ante variaciones del costo, producto de un alza en alguna de las variables que componen el polinomio.

Con respecto a la tarifa, cabe señalar que la tarifa a público es distinta de la que percibe la Sociedad por pasajero transportado, mientras en septiembre de 2018 los clientes pagaron \$ 760 en hora punta, \$ 680 en horario valle y \$ 630 en horario bajo, en promedio la Sociedad percibió ese mes una tarifa técnica de \$ 439,18 por cada pasajero.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

Demanda

La Sociedad es parte del Sistema Integrado de Transporte Público de Pasajeros (Transantiago) y a septiembre del 2018 alcanzó en día laboral un nivel de 2,43 millones de viajes.

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 2018, se observa un aumento de 26,90 millones de viajes variación positiva de 5,4% respecto a igual fecha del año 2017, lo anterior explicado principalmente por el aumento de afluencia debido a la entrada en operación de la Línea 6 (noviembre 2017).

23.2 Riesgos financieros

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

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

Riesgo de mercado

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

Para reducir la exposición al dólar de la deuda financiera, la Sociedad cuenta con una Política de Cobertura económica de los Riesgos Financieros. En el marco de esta política, la Sociedad realizó operaciones de derivados Cross Currency Swap (CCS) alcanzando un saldo de MMUSD 300 al 30 de septiembre de 2018 (MMUSD 260 al 31 de diciembre 2017), los cuales no cumplen con los criterios de contabilidad de cobertura.

En enero de 2017 Metro S.A. colocó, por segunda vez, bonos en el mercado financiero internacional por MMUSD 500 a 30 años a una tasa de 5,151%, destacando el alto grado de participación de los inversionistas extranjeros, los cuales alcanzaron una sobre demanda de 8 veces el monto de la colocación.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

Riesgo de tasa de interés

Dentro de los riesgos de mercado cabe mencionar las eventuales variaciones de la tasa Libor, respecto de los créditos externos contratados por la Sociedad a tasa variable.

Al mes de septiembre del año 2018, la proporción de la deuda a tasa variable no presenta una variación significativa respecto a diciembre de 2017, tal como se observa en el cuadro siguiente:

Composición de la Deuda	30-09-2018 %	31-12-2017 %
Tasa fija	80,4	81,9
Tasa variable	19,6	18,1
Total	100,0	100,0

Al efectuar un análisis de sensibilidad al 30 de septiembre de 2018 sobre la deuda neta a tasa variable Libor no cubierta por derivados vigentes, que asciende a MMUSD 574 (MMUSD 582 al 31 de diciembre 2017), se observa en el siguiente cuadro que el efecto en resultados bajo un escenario donde la tasa Libor se incrementa en 100 puntos base, sería un incremento anual en los gastos financieros de MMUSD 6,1 (MMUSD 5,8 al 31 de diciembre 2017).

Análisis de sensibilidad	Equivalente en MMUSD	Total %
Deuda Total (equivalente a MMUSD)	3.124	100%
Deuda a tasa LIBOR	574	
IRS	37	
Deuda Total a Tasa Variable	611	20%
Deuda Total a Tasa Fija	2.513	80%

Variación en Gastos Financieros	MM\$	Equivalente en MMUSD
Impacto en gastos financieros ante variación de 100 Pbs. en LIBOR	4.035	6,1

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 contratado derivados financieros del tipo Cross Currency Swap que al 30 de septiembre de 2018 alcanzan a MMUSD 300.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

La Sociedad también enfrenta el riesgo de inflación ya que mantiene una deuda con los tenedores de bonos emitidos en el mercado nacional en unidades de fomento (UF).

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	30-09-2018			31-12-2017		
	Moneda de Origen	Eq. en MMUSD	%	Moneda de Origen	Eq. en MMUSD	%
Deuda UF	MUF 42.747	1.771	57%	MUF 42.770	1.864	58%
Deuda USD	MMUSD 1.353	1.353	43%	MMUSD 1.353	1.353	42%
Total Deuda Financiera		3.124	100%		3.217	100%

La estructura de la deuda financiera al 30 de septiembre de 2018, está contratada el 57% en UF y el 43% en dólares.

Lo anterior en línea con los flujos operacionales de Metro, dado el Polinomio de Indexación, que actualiza la tarifa técnica de la Sociedad ante variaciones del Dólar e IPC, además de otras variables, con lo que se produce un “hedge natural” en el flujo operacional de largo plazo.

Al efectuar un análisis de sensibilidad sobre el Estado Intermedio Consolidado de Resultados Integrales al 30 de septiembre de 2018, ante una eventual depreciación/apreciación del 10% del peso chileno respecto al dólar estadounidense, considerando todos los demás parámetros constantes, se estima que generaría una pérdida o utilidad de M\$ 89.354.826.

Análisis de sensibilidad Efecto en Resultados a Septiembre 2018	Depreciación 10% M\$	Apreciación 10% M\$
Impacto ante variación de 10% en tipo de cambio CLP/USD	(89.354.826)	89.354.826

De igual forma, al realizar el ejercicio ante una eventual apreciación del 3% del valor de la UF, considerando todos los demás parámetros constantes, se estima que generaría una pérdida de M\$ 35.083.467.

Análisis de sensibilidad Efecto en Resultados a septiembre 2018	Apreciación 3% M\$
Impacto ante variación de 3% en el valor de la UF	(35.083.467)

Riesgo de liquidez

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

Adicionalmente, la Sociedad cuenta con líneas de créditos bancarias debidamente aprobadas con bancos BNP Paribas y Sumitomo Mitsui Banking, lo cual permite reducir el riesgo de liquidez (ver nota 12).

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	64.928.949	235.235.543	202.201.506	1.560.871.008	2.063.237.006
Intereses	105.758.760	309.877.189	493.480.061	339.598.626	1.248.714.636
Total	170.687.709	545.112.732	695.681.567	1.900.469.634	3.311.951.642

Estructura de pasivos financieros

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

Pasivos Financieros	30-09-2018				
	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	33.847.858	150.543.261	92.569.941	156.503.428	433.464.488
Obligaciones con el público-Bonos	52.445.493	129.709.131	125.629.217	1.340.916.673	1.648.700.514
Operaciones de Derivados	1.067.396	-	-	10.056.699	11.124.095
Total	87.360.747	280.252.392	218.199.158	1.507.476.800	2.093.289.097

Pasivos Financieros	31-12-2017				
	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	21.039.962	126.377.856	81.785.497	156.189.137	385.392.452
Obligaciones con el público-Bonos	55.250.607	124.311.623	98.908.963	1.342.724.739	1.621.195.932
Operaciones de Derivados	2.440.950	-	-	6.505.986	8.946.936
Total	78.731.519	250.689.479	180.694.460	1.505.419.862	2.015.535.320

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

A continuación se presenta el valor libro y valor razonable, de la deuda en créditos y bonos de Metro S.A. al 30 de septiembre de 2018.

	Valor Libro M\$	Valor Razonable M\$
Créditos	433.464.488	462.889.155
Bonos	1.648.700.514	1.810.954.961

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

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

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

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

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

Riesgo crediticio

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

Cuentas por cobrar

El riesgo de las cuentas por cobrar proveniente de la actividad comercial (transporte de pasajeros) es limitado, pues el 80% de ingresos de la Sociedad se reciben diariamente en efectivo, en tanto el 20% 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	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Deudores comerciales, bruto	7.247.439	2.930.697
Deterioro deudores comerciales	(712.532)	(752.768)
Deudores comerciales, neto	6.534.907	2.177.929
Deudores canal de venta, neto	4.263.918	4.566.117
Otras cuentas por cobrar, neto	1.892.470	1.999.299
Total	12.691.295	8.743.345

Los deudores corresponden principalmente a arriendos de locales comerciales, publicidad y facturas por cobrar, con una baja morosidad.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

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

Antigüedad deudores comerciales, neto	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Menor a 3 meses	6.119.917	1.880.655
De 3 meses a 1 año	310.147	87.918
Mayor a 1 año	104.843	209.356
Total	6.534.907	2.177.929

Antigüedad deudores canal de venta, neto	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Menor a 3 meses	4.119.069	4.115.793
De 3 meses a 1 año	133.260	444.012
Mayor a 1 año	11.589	6.312
Total	4.263.918	4.566.117

Vencimiento otras cuentas por cobrar, neto	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Menor a 3 meses	519.530	554.765
De 3 meses a 1 año	1.372.940	1.444.534
Total	1.892.470	1.999.299

Activos financieros

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

Al cierre de septiembre 2018 y diciembre 2017, los saldos de activos financieros equivalentes con sus valores razonables, son los siguientes:

Activos Financieros	30-09-2018		
	Hasta 1 año M\$	1 a 5 años M\$	Total M\$
Efectivo y Equivalente al Efectivo			
Disponible	2.792.935	-	2.792.935
Depósito a Plazo	94.015.678	-	94.015.678
Pactos de Retroventa	6.848.894	-	6.848.894
Subtotal	103.657.507	-	103.657.507

Otros Activos Financieros			
Inversiones financieras	213.716.631	-	213.716.631
Operaciones de Derivados	1.473.000	425.188	1.898.188
Arrendamiento financiero	55.011	1.692.814	1.747.825
Pagarés por cobrar	-	654.329	654.329
Deudor publicidad	-	52.904.130	52.904.130
Otras cuentas por cobrar	-	6.814	6.814
Subtotal	215.244.642	55.683.275	270.927.917
Total	318.902.149	55.683.275	374.585.424

Activos Financieros	31-12-2017		
	Hasta 1 año M\$	1 a 5 años M\$	Total M\$
Efectivo y Equivalente al Efectivo			
Disponible	2.674.758	-	2.674.758
Depósito a Plazo	147.605.384	-	147.605.384
Pactos de Retroventa	1.959.976	-	1.959.976
Subtotal	152.240.118	-	152.240.118

Otros Activos Financieros			
Inversiones financieras	145.038.270	-	145.038.270
Operaciones de Derivados	3.382.956	1.043.400	4.426.356
Arrendamiento financiero	46.551	1.626.957	1.673.508
Pagarés por cobrar	-	583.469	583.469
Otras cuentas por cobrar	-	7.905	7.905
Subtotal	148.467.777	3.261.731	151.729.508
Total	300.707.895	3.261.731	303.969.626

El plazo promedio al vencimiento de las inversiones financieras al 30 de septiembre de 2018 es menor a 90 días, y se encuentran invertidas en bancos, sin que ninguno de ellos tenga un porcentaje significativo respecto de los otros.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

23.3 Gestión de riesgo del capital

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

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

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

Indices	30-09-2018	31-12-2017
Endeudamiento (veces)	1,03	0,85
Patrimonio (MM\$)	2.485.901	2.600.609

23.4 Riesgo de “commodities”

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

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, 5 y 6, ante la eventualidad de una caída en el Coordinador Eléctrico Nacional, la empresa distribuidora tiene definido como primera prioridad la reposición del suministro que alimenta el barrio cívico de Santiago, lo que permite que la red de Metro tenga energía en forma simultánea, puesto que Metro es suministrado por los mismos alimentadores.

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (en miles de pesos)

24. Medio ambiente

Los desembolsos relacionados con el mejoramiento y/o inversión que afectan en forma directa o indirecta a la protección del medio ambiente, por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

Proyecto	Imputados a gastos de administración		Imputados a propiedades, planta y equipo		Desembolsos comprometidos a futuro
	01-01-2018 30-09-2018 M\$	01-01-2017 30-09-2017 M\$	01-01-2018 30-09-2018 M\$	01-01-2017 30-09-2017 M\$	2018 Monto M\$
Ruidos y vibraciones	12.427	3.932	1.147.349	258.467	2.688.516
Tratamiento de residuos	74.278	110.635	6.423	42.223	319.355
Aguas de infiltración	104.674	89.506	-	-	37.418
Gestión ambiental	36.816	40.739	711.004	632.920	4.238.431
Monitoreo de parámetros contaminantes	1.270	2.291	-	-	6.230
Total	229.465	247.103	1.864.776	933.610	7.289.950

Los proyectos señalados se encuentran en proceso al 30 de septiembre de 2018.

25. Sanciones

La Sociedad y sus Directores no han recibido sanciones durante los períodos 2018 y 2017, por parte de la Comisión para el Mercado Financiero u otra entidad fiscalizadora.

26. Hechos posteriores

Durante el período comprendido entre el 01 de octubre y el 12 de noviembre de 2018, no han ocurrido hechos posteriores, que afectan la situación financiera y resultados de la Sociedad.

Julio E. Pérez Silva
Contador General

Rubén Alvarado Vigar
Gerente General