



Informe Avance Resultado Financiero

Metro Valparaíso

Julio 2015

Hechos Relevantes

- ✓ En el mes de Julio se efectuaron 5.407 servicios del total de 5.413 programados, con un intervalo de 6 min en punta y 12 min en fuera de punta en día laboral.

Contenidos

Resultados Anuales y Avance a Julio 2015	4
Balances a Julio 2015	5
EBITDA a Julio 2015	6
Resultado a Julio 2015	7
Resultado Operacional por Negocio a Julio 2015.....	8
Indicadores a Julio 2015	9
Indicadores Operacionales a Julio 2015	10
Indicadores Operacionales a Julio 2015	11
Indicadores de Calidad Servicio a Julio 2015	12
Dotación de Personal a Julio 2015	14
Gastos en Personal a Julio 2015	15

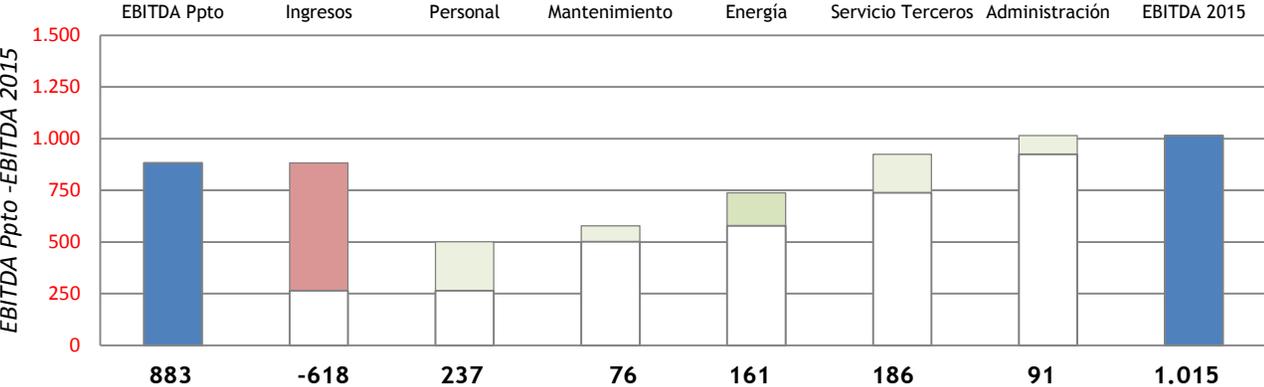
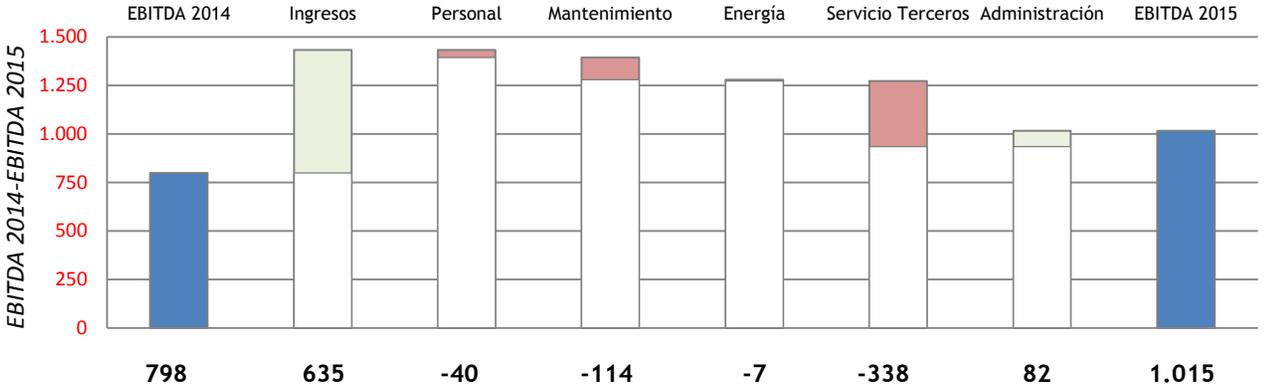
Resultados Anuales y Avance a Julio 2015

METRO VALPARAÍSO MM\$	2011	2012	2013	2014	Acumulado al mes de Julio						Ppto Dic. 2015	
					Real 2015	Ppto	Desv	%	Real	Desv		%
						2015			2014			
Ingresos Ordinarios	9.607	11.053	12.817	13.407	8.305	8.923	-618	-7%	7.670	635	8%	15.822
Costos Directos	-11.340	-11.764	-12.590	-12.317	-7.491	-7.914	423	-5%	-6.964	-527	8%	-13.764
Margen Explotación	-1.732	-710	227	1.090	814	1.009	-195	-19%	707	108	15%	2.058
Gastos Adm y Ventas	-1.878	-2.040	-2.334	-2.916	-1.631	-1.902	271	-14%	-1.685	54	-3%	-3.173
Resultado Explotación	-3.610	-2.751	-2.107	-1.826	-817	-893	76	-9%	-978	161	-17%	-1.115
Depreciación	2.958	2.989	3.026	-3.066	1.832	1.776	56	3%	1.776	56	3%	3.045
EBITDA	-652	238	919	1.240	1.015	883	132	15%	798	217	27%	1.931
Ingresos Financieros	29	23	36	29	2	0	2		18	-16		0
Otras Ganancias	58	75	62	84	101	0	101		65	36	56%	0
Empresas Relacionadas	0	0	0	0	0	0	0		0	0		0
Costos Financieros	-458	-329	0	0	0	0	0		0	0		0
Otras Perdidas	-222	-224	-89	-25	-75	-110	34	-31%	-63	-12	19%	-172
Resultados por unidad de reajuste	5	-1	-2	-69	19	0	19		-3	22	-664%	0
Diferencia de Cambio	601	0	0	0	0	0	0		0	0	-100%	0
Ganancia /Perdida No Oper	13	-455	7	19	46	-110	156	-142%	16	30	194%	-172
Impuesto a la Renta	0	0	0	0	0	0	0		0	0		0
Interes Minoritario	0	0	0	0	0	0	0		0	0		0
Item Extraordinario	0	0	0	0	0	0	0		0	0		0
Utilidad (Perdida) Ejercicio	-3.597	-3.206	-2.100	-1.807	-771	-1.003	232	-23%	-962	192	-20%	-1.287

Balances a Julio 2015

Metro Valparaíso (Millones de \$)					
ACTIVOS	2015	2014	PASIVOS	2015	2014
Efectivo y equivalentes al efectivo	797	1.070	Otros pasivos financieros corrientes	-	-
Otros activos financieros corrientes	804	35	Cuentas comerciales y otras por pagar	2.119	1.113
Otros activos no financieros corrientes	57	122	Ctas. por pagar a Entidades Relacionadas, ctes.	1.697	787
Deudores comerciales y otras ctas por cobrar ctes.	1.157	653	Otras Provisiones a Corto Plazo	-	-
Ctas. por cobrar a entidades relacionadas, ctes.	4.104	2.027	Pasivos por Impuestos Corrientes	-	-
Inventarios / Existencias	155	95	Provisiones Beneficios Empleados, Corriente	357	259
Activos por impuestos corrientes	24	-	Otros Pasivos no Financieros Corrientes	1.079	987
Act. no Ctes. Mantenedos para Venta	-	-	Pasivos Corrientes	5.253	3.145
Act. no Ctes. para distribuir a los propietarios	-	-			
Activos Corrientes	7.098	4.002	Otros pasivos financieros no corrientes	-	-
			Cuentas Comerciales y Otras por pagar no ctes.	-	-
Otros activos financieros no corrientes	21.246	-	Ctas. por pagar a Entidades Relacionadas no ctes.	3.375	1.384
Otros activos no financieros no corrientes	-	-	Otras Provisiones a Largo Plazo	-	-
Derechos por cobrar no corrientes	-	-	Pasivos por Impuestos Diferidos	-	-
Ctas. por cobrar a Entidades Relacionadas no cte.	72	72	Otros Pasivos no financieros no corrientes	23.763	43
Activos Intangibles Distintos de Plusvalía	144	82	Pasivos No Corrientes	27.138	1.427
Plusvalía	-	-			
Propiedades, Planta y Equipos	68.148	66.326	Capital Emitido	106.126	106.126
Terrenos	-	-	Primas de Emisión	25	25
Construcciones y Obras de Inf.	-	-	Otras Reservas	807	807
Maquinarias y Equipos	-	-	Patrimonio Neto de Controladoras	- 40.586	- 38.779
Otros Activos Fijos	-	-	Patrimonio Neto Controladora	66.372	68.179
Propiedades para Inversión	1.284	1.306	Participación Minoritarias	-	-
Otros Activos , No Corrientes	-	-	Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	- 771	- 962
Activos No Corrientes	90.894	67.787	Patrimonio Neto	65.601	67.217
TOTAL ACTIVOS	97.992	71.789	PATRIMONIO NETO Y PASIVOS	97.992	71.789

EBITDA a Julio 2015



Resultado a Julio 2015

Metro Valparaíso a Julio 2015 en MM\$	1º Trim Ene-Mar	2º Trim Abr-Jun	3º Trim Jul-Sep	4º Trim Oct-Dic	Acumulado al mes de Julio						Ppto Dic. 2015	
					Real 2015	Ppto 2015	Desv	%	Real 2014	Desv		%
<i>Pasajes Cercanías</i>	2.550	2.531	774		5.855	6.381	-526	-8%	5.435	421	8%	11.317
<i>Venta Servicios (Tarjetas)</i>	161	127	37		325	300	26	9%	299	27	9%	469
<i>Aporte Sector Público</i>	763	873	242		1.879	2.025	-147	-7%	1.740	139	8%	3.663
<i>Adm Cto Mantenimiento Vías</i>	22	22	8		52	0	52		0	52		
<i>Arriendos</i>	87	81	26		194	217	-23	-11%	197	-3	-2%	374
Ingresos Ordinarios	3.583	3.635	1.087		8.305	8.923	-618	-7%	7.670	635	8%	15.822
<i>Mat Rodante</i>	-342	-349	-142		-833	-885	52	-6%	-758	-75	10%	-1.523
<i>Mant Infraestructura</i>	-364	-367	-124		-854	-879	24	-3%	-815	-39	5%	-1.541
<i>Energía y Combustible</i>	-529	-456	-138		-1.123	-1.284	161	-13%	-1.115	-7	1%	-2.211
<i>Serv Guardia y GC</i>	-120	-132	-45		-297	-357	61	-17%	-237	-59	25%	-615
<i>Serv. Terceros (1)</i>	-704	-845	-230		-1.779	-1.904	125	-7%	-1.500	-279	19%	-3.444
<i>Personal Exp</i>	-328	-412	-135		-875	-907	33	-4%	-835	-39	5%	-1.518
<i>Depreciación</i>	-741	-743	-248		-1.731	-1.699	-32	2%	-1.702	-29	2%	-2.913
Costo Venta	-3.126	-3.304	-1.061		-7.491	-7.914	423	-5%	-6.964	-527	8%	-13.764
Margen Bruto	457	331	26		814	1.009	-195	-19%	707	108	15%	2.058
<i>Mercadotecnia</i>	-10	-10	-3		-23	-34	11	-31%	-15	-8	56%	-58
<i>Consumos Básicos</i>	-10	-10	-2		-22	-17	-5	27%	-18	-5	26%	-30
<i>Informática</i>	-1	-3	-3		-7	-11	4	-37%	-5	-1	22%	-18
<i>Seguros</i>	-24	-24	-9		-57	-94	37	-39%	-56	-1	2%	-160
<i>Gastos Generales</i>	-221	-188	-59		-469	-515	46	-9%	-561	92	-16%	-892
<i>Otros Gastos Personal (Dietas)</i>	-17	-21	-5		-44	-42	-2	4%	-49	5	-10%	-69
<i>Personal Adm</i>	-363	-423	-123		-908	-1.112	204	-18%	-907	-1	0%	-1.813
<i>Depreciación</i>	-41	-45	-15		-101	-77	-24	31%	-74	-27	37%	-132
Gastos de Adm y Ventas	-688	-724	-219		-1.631	-1.902	271	-14%	-1.685	54	-3%	-3.173
Resultado Acum	-231	-393	-193		-817	-893	76	-9%	-978	161	-17%	-1.115
EBITDA	551	395	69		1.015	883	132	15%	798	217	27%	1.931
<i>Ingresos Financieros</i>	6	-4	-1		2	0	2		18	-16	-91%	0
<i>Otras Ganancias</i>	35	37	29		101	0	101		65	36	56%	0
<i>Empresas Relacionadas</i>	0	0	0		0	0	0		0	0		0
<i>Costos Financieros</i>	0	0	0		0	0	0		0	0		0
<i>Otras Perdidas</i>	-17	-35	-23		-75	-110	34	-31%	-63	-12	19%	-172
<i>Resultados por unidad de reajuste</i>	9	15	-5		19	0	19		-3	22	-664%	0
<i>Diferencia de Cambio</i>	0	0	0		0	0	0		0	0	-100%	0
Ganancia /Perdida No Oper	33	13	1		46	-110	156	-142%	16	30	194%	-172
Utilidad (Perdida) Ejercicio	-198	-380	-193		-771	-1.003	232	-23%	-962	192	-20%	-1.287
<i>Eficiencia Financiera (Cto. Venta/Ing)</i>	-0,9	-0,9	-1,0		-0,9	-0,9			-0,9			-0,9

(1) Reembolso Buses + Seguros + Cons .Básicos Oper. + Gto.Tarjetas + Rep. y Herramientas

Resultado Operacional por Negocio a Julio 2015

<i>Metro Valparaíso a Julio 2015 en MM\$</i>	<i>Modo Puro</i>	<i>Combinaciones</i>	<i>Real 2015</i>
<i>Pasajes Cercanías</i>	4.379	1.476	5.855
<i>Venta Servicios (Tarjetas)</i>	325		325
<i>Aporte Sector Público</i>	1.336	543	1.879
<i>Adm Cto Mantenimiento Vías</i>	52		52
<i>Arriendos</i>	194		194
<i>Ingresos Ordinarios</i>	6.287	2.019	8.305
<i>Mat Rodante</i>	-833		-833
<i>Mant Infraestructura</i>	-854		-854
<i>Energía y Combustible</i>	-1.123		-1.123
<i>Serv Guardia y GC</i>	-297		-297
<i>Serv. Terceros (1)</i>	-717	-1.062	-1.779
<i>Personal Exp</i>	-875		-875
<i>Depreciación</i>	-1.731		-1.731
<i>Costo Venta</i>	-6.429	-1.062	-7.491
<i>Margen Bruto</i>	-143	957	814
<i>Mercadotecnia</i>	-23		-23
<i>Consumos Básicos</i>	-22		-22
<i>Informática</i>	-7		-7
<i>Seguros</i>	-57		-57
<i>Gastos Generales</i>	-469		-469
<i>Otros Gastos Personal (Dietas)</i>	-44		-44
<i>Personal Adm</i>	-908		-908
<i>Depreciación</i>	-101		-101
<i>Gastos de Adm y Ventas</i>	-1.631	0	-1.631
<i>Resultado Acum</i>	-1.774	957	-817
<i>EBITDA</i>	59	957	1.015

(1) **Reembolso Buses** + Seguros + Cons. Básicos Oper. + Gto. Tarjetas + Rep. y Herramientas

Indicadores a Julio 2015

INDICADORES a Julio 2015	1º Trim Ene-Mar	2º Trim Abr-Jun	3º Trim Jul-Sep	4º Trim Oct-Dic	Acumulado al mes de Julio						Ppto Dic. 2015	
					Real 2015	Ppto 2015	Desv	%	Real 2014	Desv		%
Eficiencia Financiera (Cto. Venta/Ing Ordinario)	-0,9	-0,9	-1,0		-0,9	-0,9	0,0	2%	-0,9	0,0	-1%	-0,9
Eficiencia Administrativa (GAV/Ing Ordinario)	-0,2	-0,2	-0,2		-0,2	-0,2	0,0	-8%	-0,2	0,0	-11%	-0,2
Eficiencia (Ebitda \$/Paxkm)	5,7	3,7	2,3		4,3	3,5	0,9	25%	3,5	0,9	25%	4,2
Productividad (Ing M\$/Dotación)	18.567	18.327	5.103		41.915	43.168	-1.252	-3%	41.849	67	0%	75.887
Tarifa Media (\$/Pax)*	669	629	644		648	652	-4	-1%	613	35	6%	650
Tarifa Media (\$/Paxkm)**	34,2	32,0	33,5		33,1	33,0	0,1	0%	31,2	1,9	6%	32,9
Mat Rodante (\$/TrenKm)	-458	-480	-558		-482	-489	7	-1%	-445	-37	8%	-471
Energía (\$/TrenKm)	-708	-626	-543		-649	-710	60	-8%	-654	5	-1%	-684
Infraestructura (\$/TKBC)	-5,5	-5,6	-5,6		-5,6	-5,4	-0,1	2%	-5,4	-0,2	3%	-5,3
Pax Km (Miles)	96.808	106.410	30.362		233.580	254.409	-20.828	-8%	230.166	3.414	1%	454.656

INDICADORES a Julio 2015	1º Trim Ene-Mar	2º Trim Abr-Jun	3º Trim Jul-Sep	4º Trim Oct-Dic	Acumulado al mes de Julio						Ppto Dic. 2015	
					Real 2015	Ppto 2015	Desv	%	Real 2014	Desv		%
Pasajeros (Miles)	4.951	5.408	1.579		11.937	12.891	-954	-7%	11.702	234	2%	23.041
Pasajeros Bus + Metro (Miles)	848	950	255		2.054	2.109	-56	-3%	2.067	-14	-1%	3.701
Distancia Media (km)	19,6	19,7	19,2		19,6	19,7	-0,2	-1%	19,7	-0,1	-1%	19,7
Tren Km (Miles)	747	728	254		1.729	1.809	-80	-4%	1.706	23	1%	3.234
TKBC (Millones)	66	65	22		153	161	-8	-5%	151	2	1%	288
Servicios	15.744	15.581	5.407		36.732	37.750	-1.018	-3%	37.483	-751	-2%	63.346

* Tarifa Media (\$/Pax) = (Ingreso por pasajes + Aporte MTT)/Pasajeros.

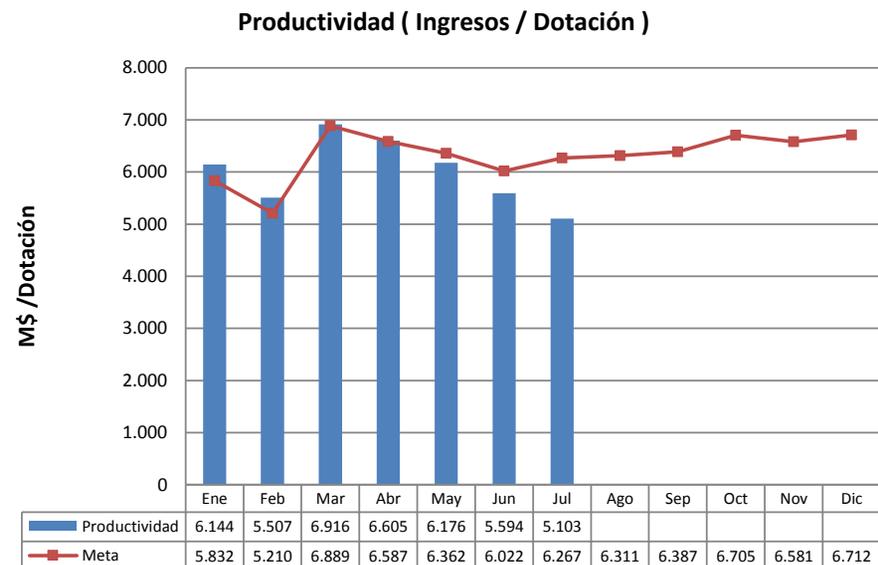
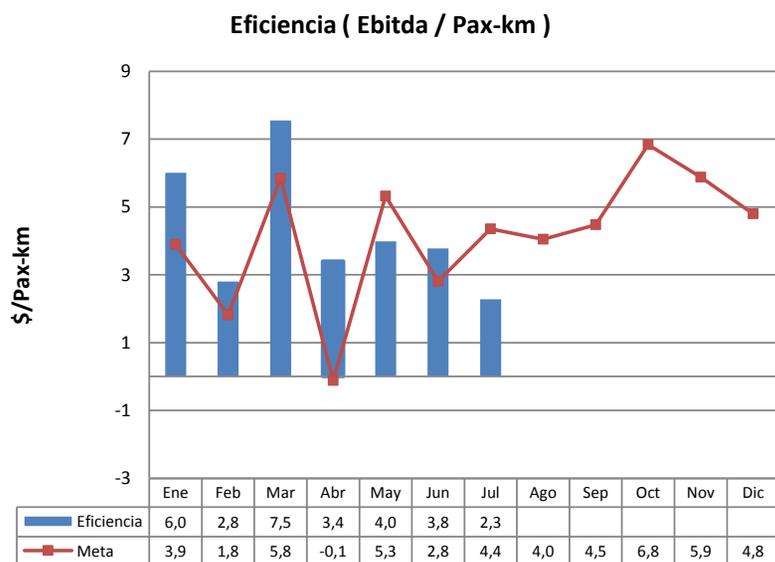
**Tarifa Media (\$/Paxkm) = (Ingreso por pasajes + Aporte MTT)/Pasajeros km.

Indicadores Operacionales a Julio 2015

Julio	Real 2015	Ppto 2015	Desv	%
Dotación Promedio (1)	198	207	-9	-4,1%
Ingresos MM\$	8.305,3	8.923,4	-618,2	-6,9%
Gastos MM\$ (2)	-7.289,8	-8.040,1	750,3	9,3%
Ebitda MM\$	1.015,4	883,3	132,2	15,0%
Pax-km	233.580.461	254.408.502	-20.828.041	-8,2%

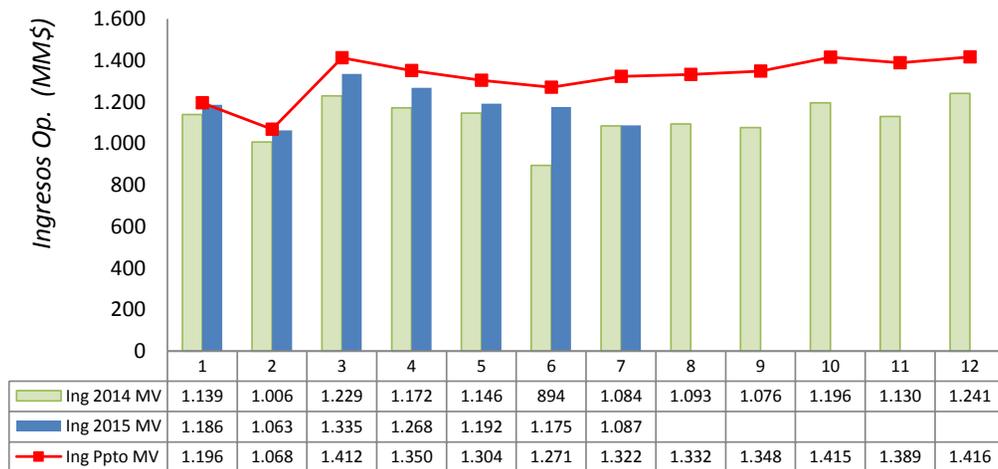
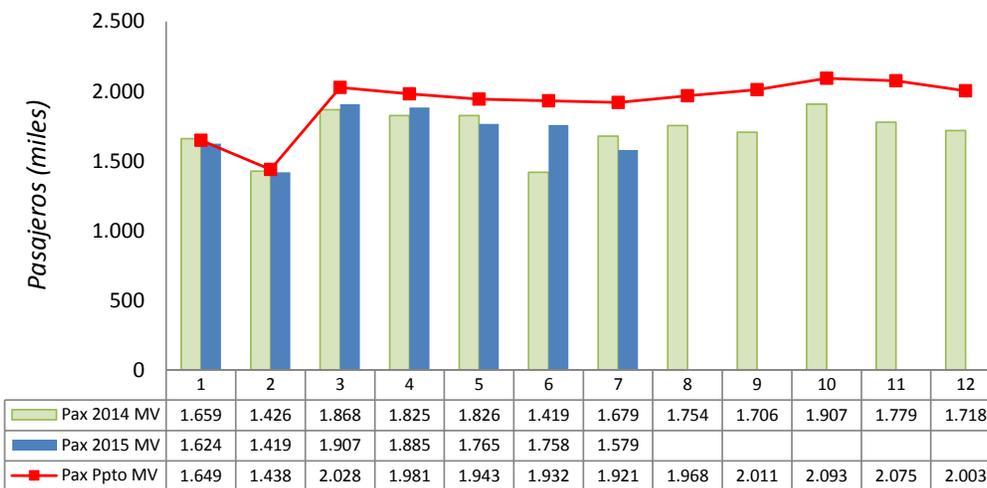
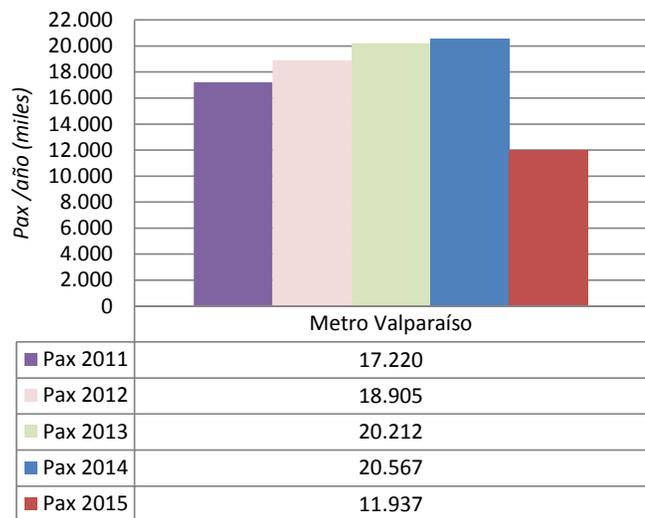
(1) No incluye Personal Administración de Tráfico y Mantenimiento Sistemas - EFE (35 personas), incluye Directores.

(2) No considera Depreciación.



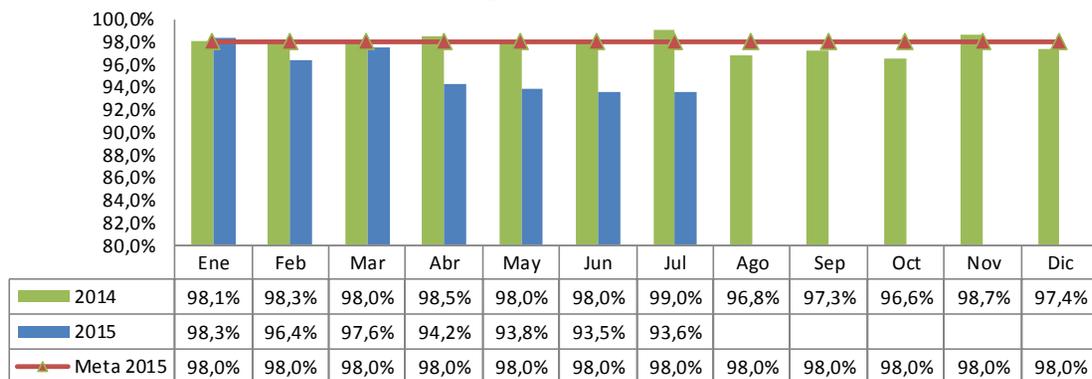
Indicadores Operacionales a Julio 2015

Pasajeros Transportados



Indicadores de Calidad Servicio a Julio 2015

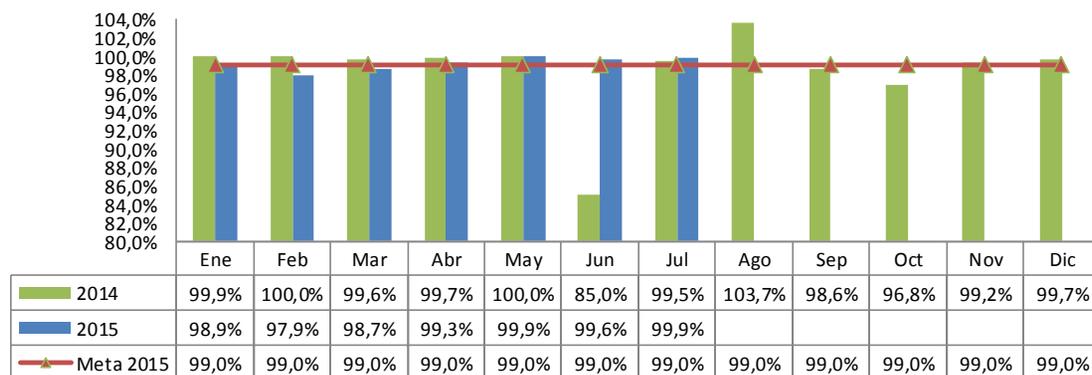
Regularidad



Mide Cumplimiento de la Frecuencia de los Servicios

Regularidad de Servicio = $(1 - |\text{Intervalo real} - \text{Intervalo progr.}| / \text{Intervalo progr.}) * 100$

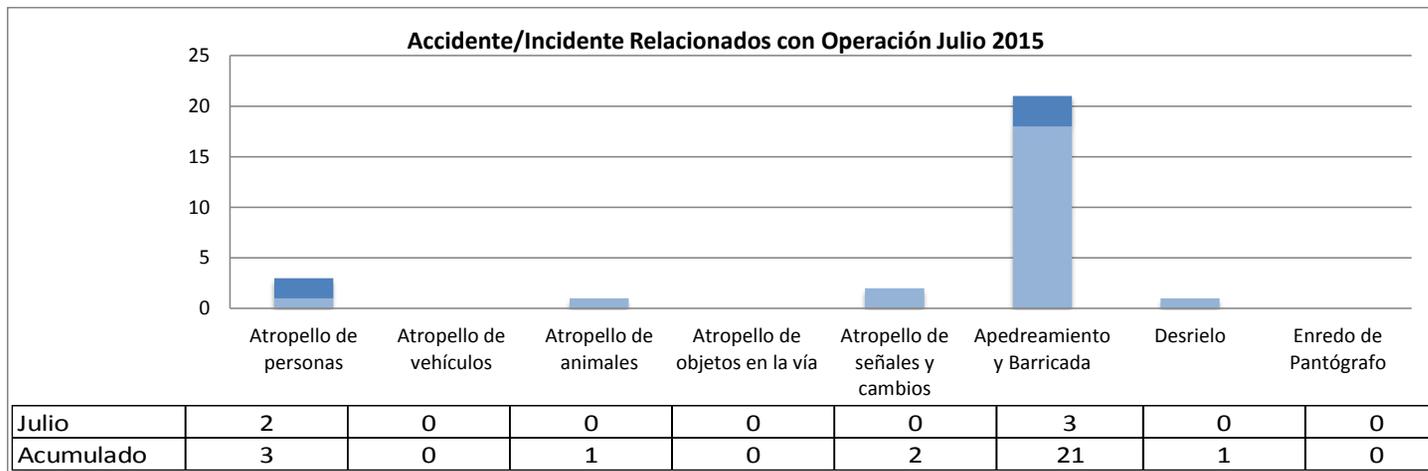
Confiabilidad



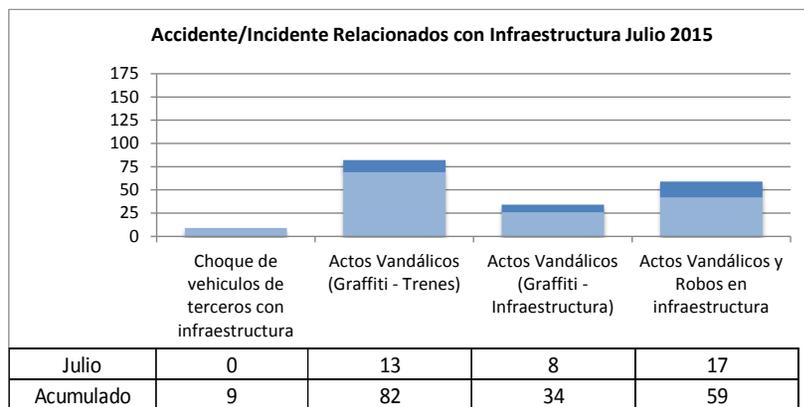
Mide Cumplimiento de Servicios Programados

Confiabilidad = $(\text{Cantidad de Servicios Circulados} / \text{Cantidad de Servicios Programados}) * 100$

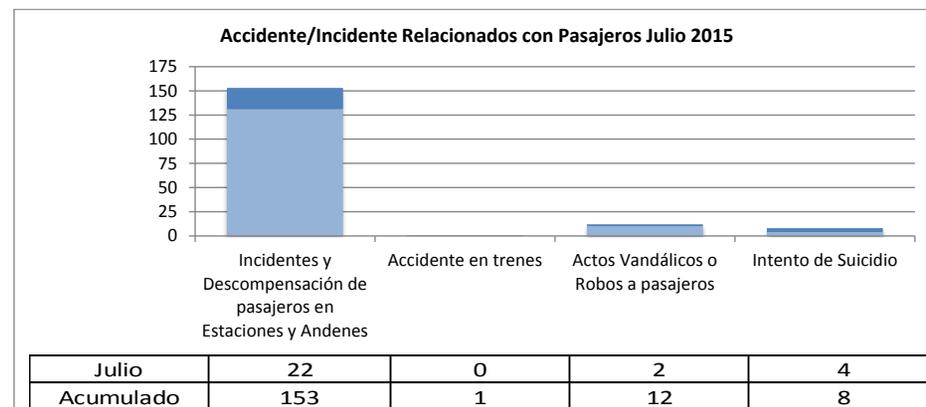
Indicadores de Calidad Servicio a Julio 2015



Total Acumulado a Año a Julio 2015 = 28 incidentes



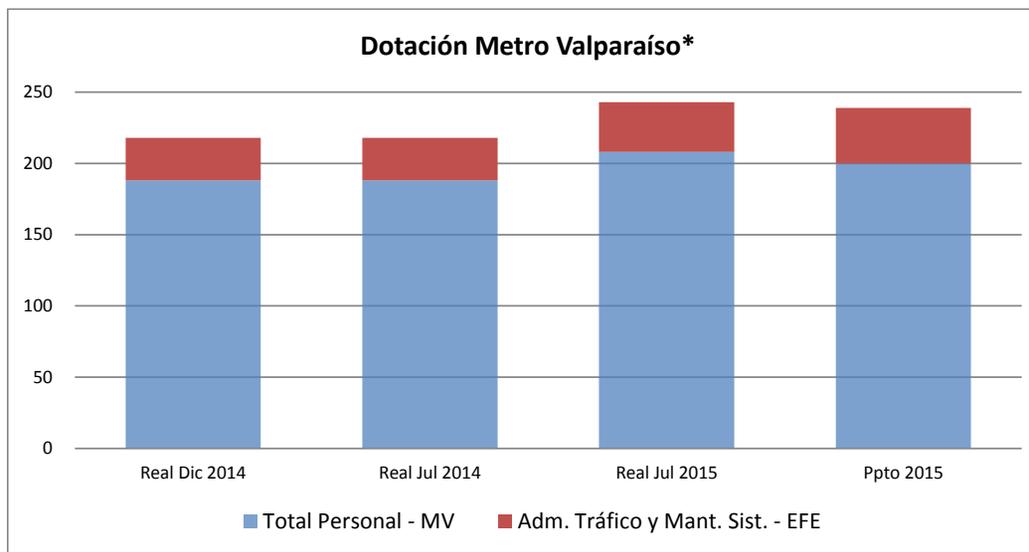
Total Acumulado a Año a Julio 2015 =184 incidentes



Total Acumulado a Año a Julio 2015 =174 incidentes

Sólo 2 de los 4 intentos de suicidio del mes de julio fueron atropello de personas, las cuales fueron derivadas al hospital de Quilpué. No se generaron alteraciones en el servicio.

Dotación de Personal a Julio 2015

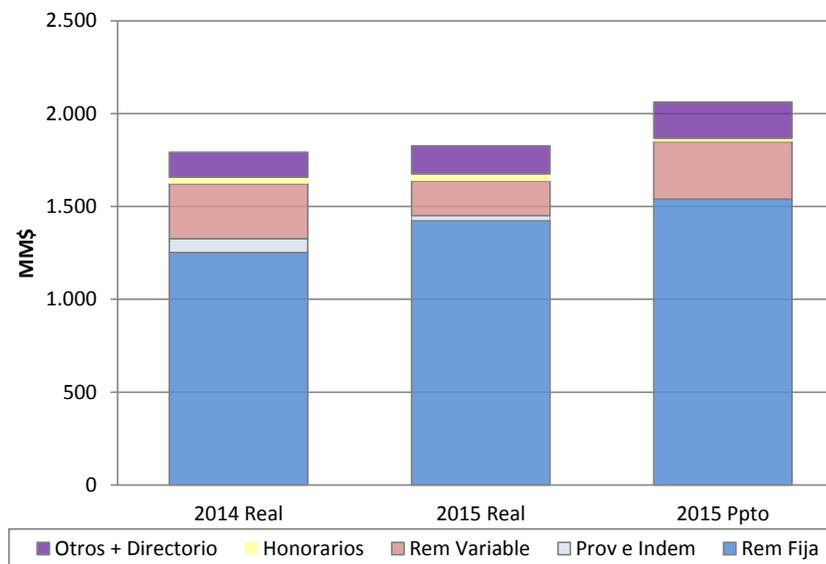


Metro Valparaíso	Real Dic. 14	Real Jul 2014	Real Jul 2015	Ppto Jul 2015	Dif Real vs. Ppto	%
Gerencia General	9	9	8	9	-1	-11%
Gerencia Adm y Finanzas	11	11	13	12	1	8%
Gerencia Comercial	62	68	63	72	-9	-13%
Gerencia Operaciones	92	88	111	88	23	26%
Gerencia Peaje y Desarrollo	12	12	13	14	-1	-7%
Proyectos	2	0	0	5	-5	-100%
Total Personal - MV	188	188	208	200	8	4%

Adm. Tráfico y Mant. Sist. - EFE	30	30	35	39	-4	-10%
Total Dotación MV + EFE	218	218	243	239	4	2%

* Dotación del mes no incluye directores

Gastos en Personal a Julio 2015



Conceptos en MM\$	Real 2014	Real 2015	Ppto. 2015
Remuneración Fija	1.251	1.423	1.540
Remuneración Variable	295	185	309
Honorarios / Personal de Apoyo	37	39	18
Provisiones e Indemnizaciones	75	28	0
Otros Gastos Personal	84	108	152
Directorio	49	44	42
Gasto Personal	1.792	1.826	2.062

Remuneraciones Adm. Tráfico y Mant. Sist. EFE	363	403	413
--	------------	------------	------------