



Informe Avance Resultado Financiero

Metro Valparaíso

Octubre 2015

Hechos Relevantes

- ✓ En el mes de Octubre se efectuaron 4.733 servicios del total de 4.754 programados, con un intervalo de operación de 12 min durante todo el día.
- ✓ El día jueves 29 de Octubre a las 08:25 horas, la grúa instalada en la obra de construcción de la I. Municipalidad de Villa Alemana, en el sector poniente de dicha estación, tomó contacto con la catenaria provocando un corte de energía, situación que mantuvo suspendido el Servicio hasta las 12:00 horas. Asimismo, a las 19:30 fue encontrado el cuerpo sin vida de una mujer que ingresó a la vía, siendo atropellada por un tren en trayecto Limache – Puerto. El Servicio de trenes se mantuvo operativo con algunas restricciones. Ambos eventos redundaron en un déficit de 19 servicios.

Contenidos

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

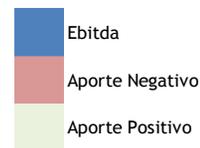
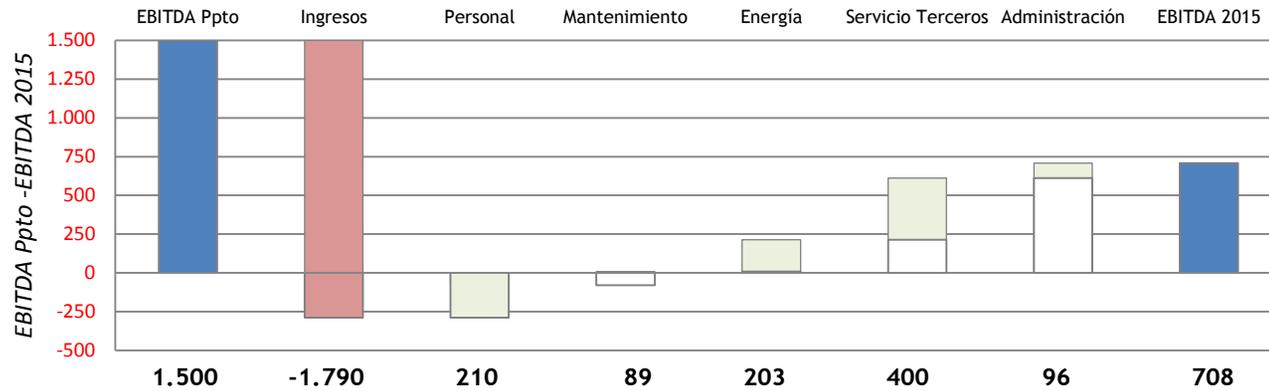
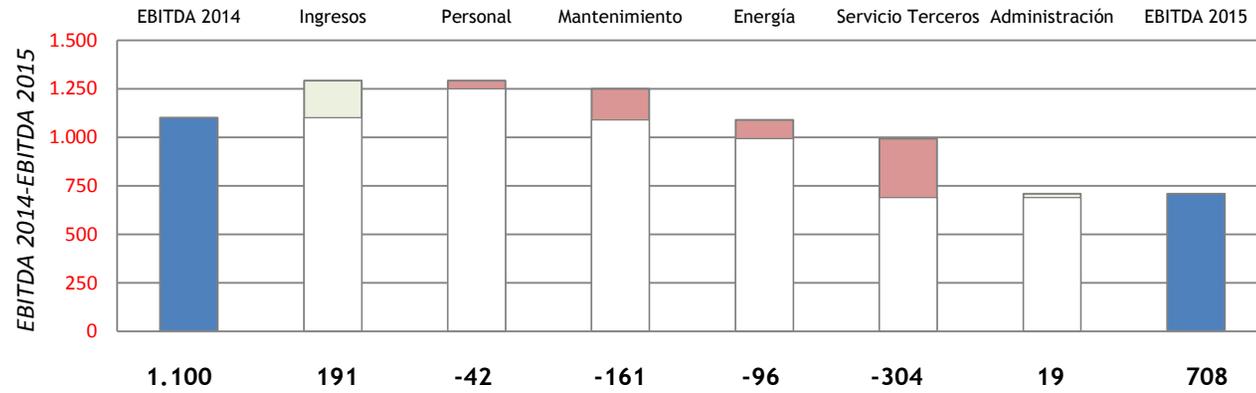
Resultados Anuales y Avance a Octubre 2015

METRO VALPARAÍSO MM\$	2011	2012	2013	2014	Acumulado al mes de Octubre							Ppto Dic. 2015
					Real 2015	Ppto 2015	Desv	%	Real 2014	Desv	%	
Ingresos Ordinarios	9.607	11.053	12.817	13.407	11.228	13.018	-1.790	-14%	11.036	191	2%	15.822
Costos Directos	-11.340	-11.764	-12.590	-12.317	-10.795	-11.387	591	-5%	-10.089	-707	7%	-13.764
Margen Explotación	-1.732	-710	227	1.090	432	1.631	-1.199	-74%	948	-515	-54%	2.058
Gastos Adm y Ventas	-1.878	-2.040	-2.334	-2.916	-2.340	-2.668	328	-12%	-2.394	54	-2%	-3.173
Resultado Explotación	-3.610	-2.751	-2.107	-1.826	-1.908	-1.037	-871	84%	-1.447	-461	32%	-1.115
Depreciación	2.958	2.989	3.026	-3.066	2.617	2.538	79	3%	2.547	70	3%	3.045
EBITDA	-652	238	919	1.240	708	1.500	-792	-53%	1.100	-392	-36%	1.931
Ingresos Financieros	29	23	36	29	0	0	0		25	-25		0
Otras Ganancias	58	75	62	84	186	0	186		75	111	148%	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	-198	-147	-51	34%	-76	-122	161%	-172
Resultados por unidad de reajuste	5	-1	-2	-69	-13	0	-13		-5	-8	169%	0
Diferencia de Cambio	601	0	0	0	-1	0	-1		0	-1	1204%	0
Ganancia /Perdida No Oper	13	-455	7	19	-25	-147	122	-83%	19	-45	-231%	-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	-1.934	-1.184	-749	63%	-1.427	-506	35%	-1.287

Balances a Octubre 2015

Metro Valparaíso (Millones de \$)					
ACTIVOS	2015	2014	PASIVOS	2015	2014
Efectivo y equivalentes al efectivo	898	1.504	Otros pasivos financieros corrientes	-	-
Otros activos financieros corrientes	1.563	40	Cuentas comerciales y otras por pagar	1.775	1.421
Otros activos no financieros corrientes	52	108	Ctas. por pagar a Entidades Relacionadas, ctes.	3.128	911
Deudores comerciales y otras ctas por cobrar ctes.	765	464	Otras Provisiones a Corto Plazo	-	-
Ctas. por cobrar a entidades relacionadas, ctes.	3.199	2.464	Pasivos por Impuestos Corrientes	-	-
Inventarios / Existencias	332	128	Provisiones Beneficios Empleados, Corriente	334	358
Activos por impuestos corrientes	24	-	Otros Pasivos no Financieros Corrientes	1.093	1.000
Act. no Ctes. Mantenidos para Venta	-	-	Pasivos Corrientes	6.330	3.690
Act. no Ctes. para distribuir a los propietarios	-	-	Otros pasivos financieros no corrientes	-	-
Activos Corrientes	6.832	4.709	Cuentas Comerciales y Otras por pagar no ctes.	-	-
Otros activos financieros no corrientes	21.556	-	Ctas. por pagar a Entidades Relacionadas no ctes.	17.733	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	24.830	37
Activos Intangibles Distintos de Plusvalía	125	129	Pasivos No Corrientes	42.563	1.421
Plusvalía	-	-	Capital Emitido	106.126	106.126
Propiedades, Planta y Equipos	83.467	65.652	Primas de Emisión	25	25
Terrenos	-	-	Otras Reservas	807	807
Construcciones y Obras de Inf.	-	-	Patrimonio Neto de Controladoras	- 40.586	- 38.779
Maquinarias y Equipos	-	-	Patrimonio Neto Controladora	66.372	68.179
Otros Activos Fijos	-	-	Participación Minoritarias	-	-
Propiedades para Inversión	1.278	1.300	Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	- 1.934	- 1.427
Otros Activos , No Corrientes	-	-	Patrimonio Neto	64.438	66.752
Activos No Corrientes	106.499	67.154	PATRIMONIO NETO Y PASIVOS	113.331	71.862
TOTAL ACTIVOS	113.331	71.862			

EBITDA a Octubre 2015



Resultado a Octubre 2015

Metro Valparaíso a Octubre 2015 en MM\$	1º Trim Ene-Mar	2º Trim Abr-Jun	3º Trim Jul-Sep	4º Trim Oct-Dic	Acumulado al mes de Octubre							Ppto Dic. 2015
					Real 2015	Ppto 2015	Desv	%	Real 2014	Desv	%	
Pasajes Cercanías	2.550	2.531	2.040	749	7.870	9.290	-1.420	-15%	7.812	58	1%	11.317
Venta Servicios (Tarjetas)	161	127	97	34	420	396	24	6%	410	10	2%	469
Aporte Sector Público	763	873	673	263	2.572	3.020	-448	-15%	2.538	34	1%	3.663
Adm Cto Mantenimiento Vías	22	22	23	8	75	0	75		0	75		
Arriendos	87	81	89	33	291	311	-20	-7%	277	14	5%	374
Ingresos Ordinarios	3.583	3.635	2.922	1.087	11.228	13.018	-1.790	-14%	11.036	191	2%	15.822
Mat Rodante	-342	-349	-376	-130	-1.197	-1.267	70	-6%	-1.106	-91	8%	-1.523
Mant Infraestructura	-364	-372	-377	-133	-1.245	-1.264	19	-2%	-1.175	-70	6%	-1.541
Energía y Combustible	-529	-456	-461	-184	-1.630	-1.833	203	-11%	-1.533	-96	6%	-2.211
Serv Guardia y GC	-120	-132	-139	-45	-436	-512	75	-15%	-345	-92	27%	-615
Serv. Terceros (1)	-704	-845	-701	-240	-2.489	-2.813	324	-12%	-2.277	-212	9%	-3.444
Personal Exp	-328	-412	-440	-146	-1.326	-1.270	-57	4%	-1.218	-109	9%	-1.518
Depreciación	-741	-743	-742	-246	-2.472	-2.427	-45	2%	-2.435	-37	2%	-2.913
Costo Venta	-3.127	-3.309	-3.236	-1.124	-10.795	-11.387	591	-5%	-10.089	-707	7%	-13.764
Margen Bruto	457	326	-314	-36	432	1.631	-1.199	-74%	948	-515	-54%	2.058
Mercadotecnia	-10	-10	-13	-11	-44	-51	7	-14%	-24	-20	82%	-58
Consumos Básicos	-10	-10	-8	-3	-31	-25	-6	24%	-26	-5	19%	-30
Informática	-1	-3	-7	-1	-12	-15	3	-19%	-8	-4	57%	-18
Seguros	-24	-24	-26	-9	-83	-134	50	-38%	-82	-2	2%	-160
Gastos Generales	-221	-188	-201	-90	-701	-747	46	-6%	-743	42	-6%	-892
Otros Gastos Personal (Dietas)	-17	-21	-19	-6	-63	-58	-5	8%	-72	9	-12%	-69
Personal Adm	-363	-423	-354	-122	-1.261	-1.528	267	-17%	-1.328	67	-5%	-1.813
Depreciación	-41	-45	-44	-14	-145	-110	-34	31%	-112	-33	29%	-132
Gastos de Adm y Ventas	-688	-724	-672	-257	-2.340	-2.668	328	-12%	-2.394	54	-2%	-3.173
Resultado Acum	-231	-398	-986	-293	-1.908	-1.037	-871	84%	-1.447	-461	32%	-1.115
EBITDA	551	390	-200	-33	708	1.500	-792	-53%	1.100	-392	-36%	1.931
Ingresos Financieros	6	-4	-4	2	0	0	0		25	-25	-100%	0
Otras Ganancias	35	37	92	22	186	0	186		75	111	148%	0
Empresas Relacionadas	0	0	0	0	0	0	0		0	0		0
Costos Financieros	0	0	0	0	0	0	0		0	0		0
Otras Perdidas	-17	-30	-140	-10	-198	-147	-51	34%	-76	-122	161%	-172
Resultados por unidad de reajuste	9	15	-23	-14	-13	0	-13		-5	-8	169%	0
Diferencia de Cambio	0	0	-1	0	-1	0	-1		0	-1	1204%	0
Ganancia /Perdida No Oper	33	18	-75	-1	-25	-147	122	-83%	19	-45	-231%	-172
Utilidad (Perdida) Ejercicio	-198	-380	-1.061	-295	-1.934	-1.184	-749	63%	-1.427	-506	35%	-1.287
Eficiencia Financiera (Cto. Venta/Ing)	-0,9	-0,9	-1,1	-1,0	-1,0	-0,9			-0,9			-0,9

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

Resultado Operacional por Negocio a Octubre 2015

<i>Metro Valparaíso a Octubre 2015 en MM\$</i>	<i>Modo Puro</i>	<i>Combinaciones</i>	<i>Real 2015</i>
<i>Pasajes Cercanías</i>	5.857	2.013	7.870
<i>Venta Servicios (Tarjetas)</i>	420		420
<i>Aporte Sector Público</i>	1.818	754	2.572
<i>Adm Cto Mantenimiento Vías</i>	75		75
<i>Arriendos</i>	291		291
<i>Ingresos Ordinarios</i>	8.461	2.767	11.228
<i>Mat Rodante</i>	-1.197		-1.197
<i>Mant Infraestructura</i>	-1.245		-1.245
<i>Energía y Combustible</i>	-1.630		-1.630
<i>Serv Guardia y GC</i>	-436		-436
<i>Serv. Terceros (1)</i>	-1.018	-1.471	-2.489
<i>Personal Exp</i>	-1.326		-1.326
<i>Depreciación</i>	-2.472		-2.472
<i>Costo Venta</i>	-9.324	-1.471	-10.795
<i>Margen Bruto</i>	-864	1.296	432
<i>Mercadotecnia</i>	-44		-44
<i>Consumos Básicos</i>	-31		-31
<i>Informática</i>	-12		-12
<i>Seguros</i>	-83		-83
<i>Gastos Generales</i>	-701		-701
<i>Otros Gastos Personal (Dietas)</i>	-63		-63
<i>Personal Adm</i>	-1.261		-1.261
<i>Depreciación</i>	-145		-145
<i>Gastos de Adm y Ventas</i>	-2.340	0	-2.340
<i>Resultado Acum</i>	-3.204	1.296	-1.908
<i>EBITDA</i>	-587	1.296	708

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

Indicadores a Octubre 2015

INDICADORES a Octubre 2015	1º Trim	2º Trim	3º Trim	4º Trim	Acumulado al mes de Octubre						Ppto Dic. 2015	
	Ene-Mar	Abr-Jun	Jul-Sep	Oct-Dic	Real 2015	Ppto 2015	Desv	%	Real 2014	Desv		%
Eficiencia Financiera (Cto. Venta/Ing Ordinario)	-0,9	-0,9	-1,1	-1,0	-1,0	-0,9	-0,1	10%	-0,9	0,0	5%	-0,9
Eficiencia Administrativa (GAV/Ing Ordinario)	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	0,0	2%	-0,2	0,0	-4%	-0,2
Eficiencia (Ebitda \$/Paxkm)	5,7	3,7	-2,4	-1,0	2,2	4,0	-1,8	-44%	3,3	-1,1	-32%	4,2
Productividad (Ing M\$/Dotación)	18.567	18.327	13.739	5.058	55.390	62.584	-7.194	-11%	59.623	-4.233	-7%	75.887
Tarifa Media (\$/Pax)*	669	629	639	634	645	649	-5	-1%	606	38	6%	650
Tarifa Media (\$/Paxkm)**	34,2	32,0	32,6	31,8	32,8	32,9	-0,1	0%	31,0	1,8	6%	32,9
Mat Rodante (\$/TrenKm)	-458	-480	-492	-446	-473	-487	14	-3%	-450	-23	5%	-471
Energía (\$/TrenKm)	-708	-626	-603	-634	-644	-704	60	-9%	-624	-20	3%	-684
Infraestructura (\$/TKBC)	-5,5	-5,7	-5,7	-5,2	-5,6	-5,4	-0,2	3%	-5,4	-0,2	4%	-5,3
Pax Km (Miles)	96.808	106.410	83.229	31.841	318.287	374.198	-55.911	-15%	334.176	-15.888	-5%	454.656

INDICADORES a Octubre 2015	1º Trim	2º Trim	3º Trim	4º Trim	Acumulado al mes de Octubre						Ppto Dic. 2015	
	Ene-Mar	Abr-Jun	Jul-Sep	Oct-Dic	Real 2015	Ppto 2015	Desv	%	Real 2014	Desv		%
Pasajeros (Miles)	4.951	5.408	4.243	1.597	16.198	18.963	-2.765	-15%	17.070	-872	-5%	23.041
Pasajeros Bus + Metro (Miles)	848	950	766	293	2.857	3.060	-202	-7%	3.015	-157	-5%	3.701
Distancia Media (km)	19,6	19,7	19,6	19,9	19,6	19,7	-0,1	0%	19,6	0,1	0%	19,7
Tren Km (Miles)	747	728	764	291	2.530	2.603	-73	-3%	2.457	72	3%	3.234
TKBC (Millones)	66	65	66	25	223	233	-10	-4%	218	5	2%	288
Servicios	15.744	15.581	14.357	4.733	50.415	54.065	-3.650	-7%	53.703	-3.288	-6%	59.974

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

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

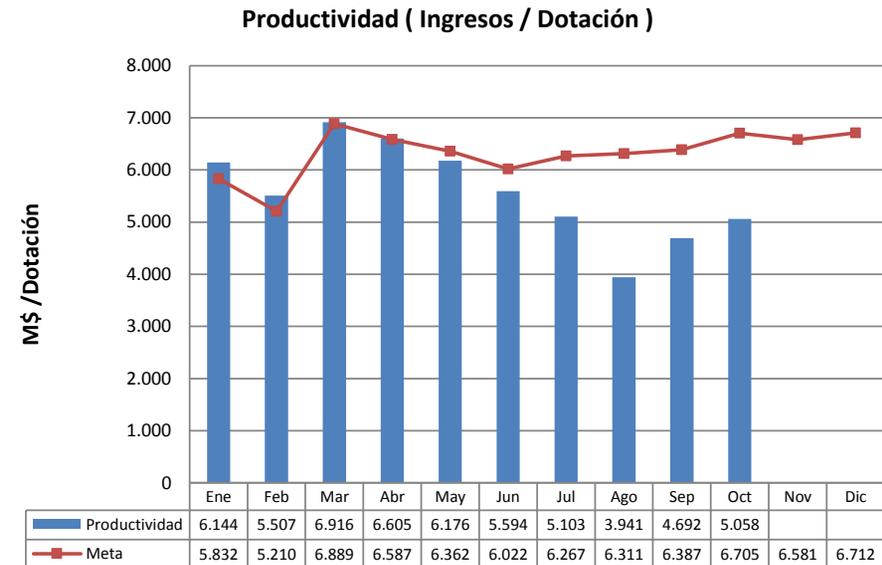
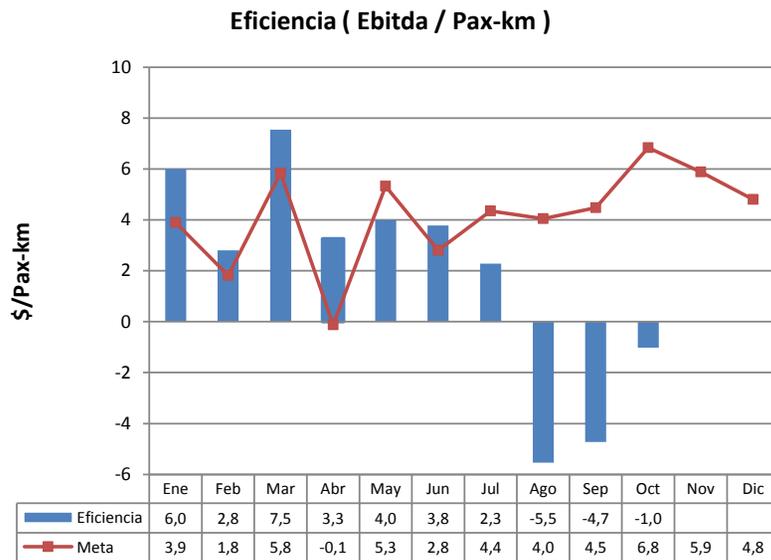
Indicadores Operacionales a Octubre 2015

Octubre	Real 2015
Dotación Promedio (1)	203
Ingresos MM\$	11.227,6
Gastos MM\$ (2)	-10.519,2
Ebitda MM\$	708,4
Pax-km	318.287.450

Ppto 2015	Desv	%
208	-5	-2,5%
13.017,5	-1.790,0	-13,8%
-11.517,1	997,9	8,7%
1.500,4	-792,0	-52,8%
374.198.381	-55.910.931	-14,9%

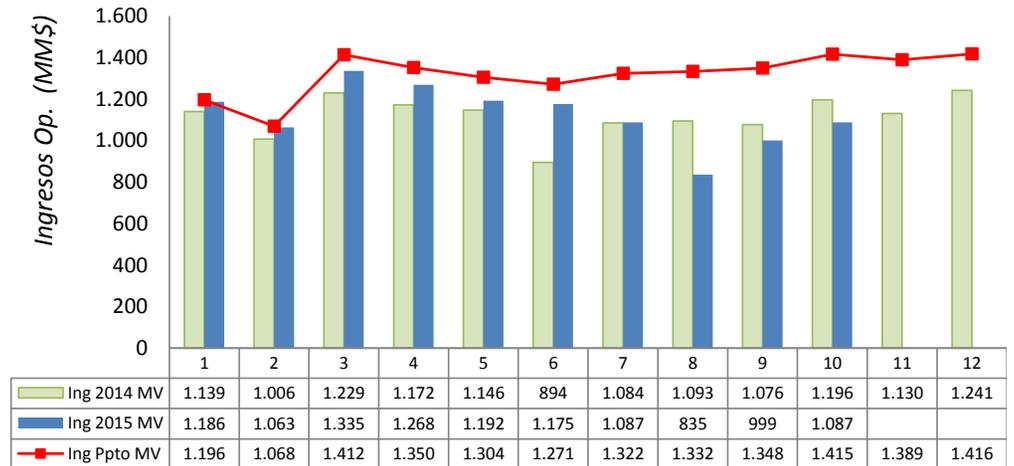
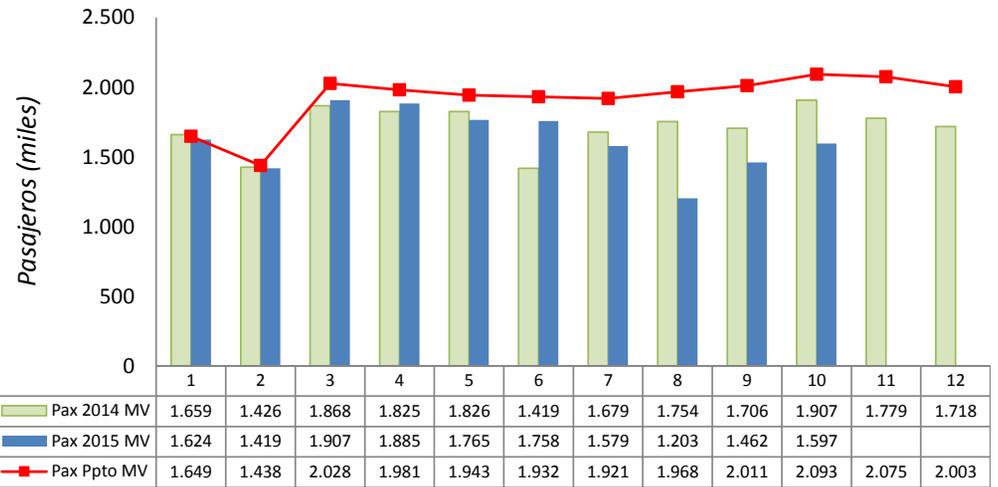
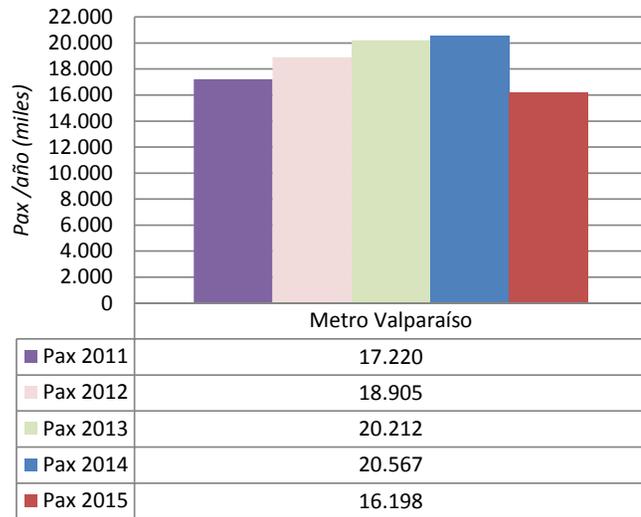
(1) No incluye Personal Administración de Tráfico y Mantenimiento Sistemas - EFE (37 personas), incluye Directores.

(2) No considera Depreciación.



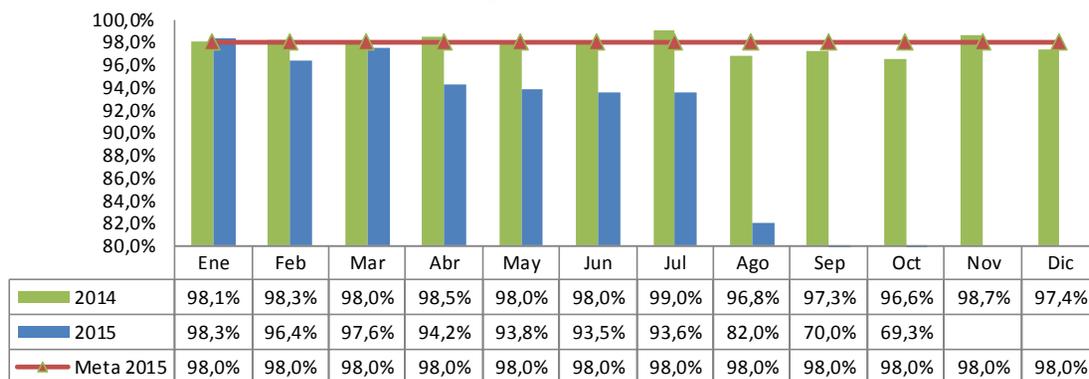
Indicadores Operacionales a Octubre 2015

Pasajeros Transportados



Indicadores de Calidad Servicio a Octubre 2015

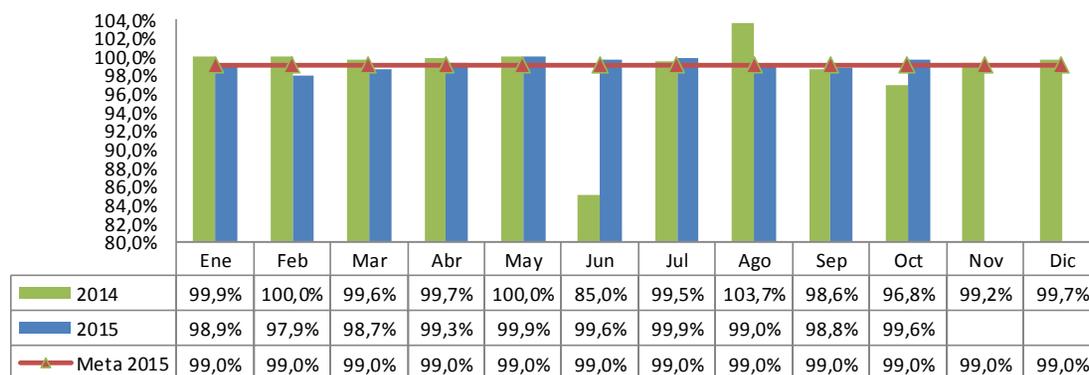
Regularidad



Mide Cumplimiento de la Frecuencia de los Servicios

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

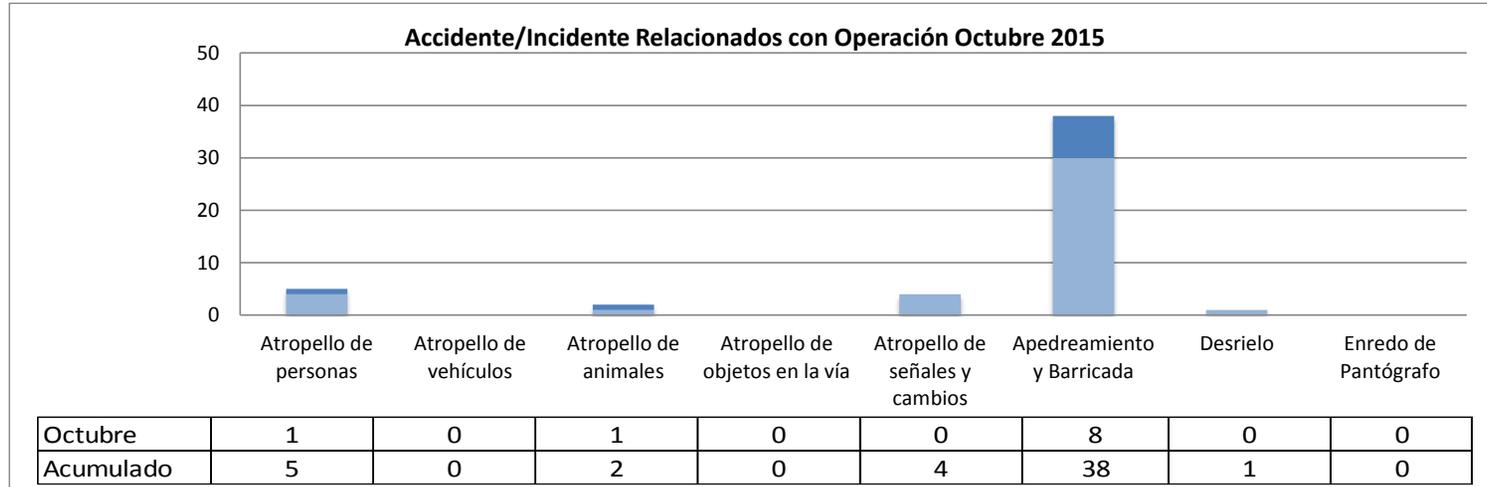
Confiabilidad



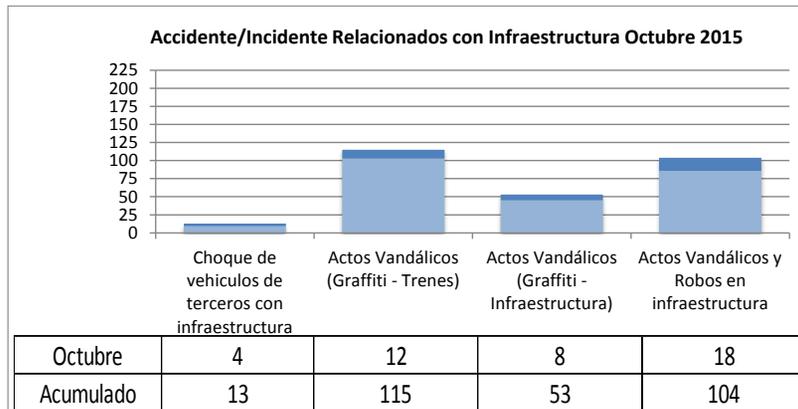
Mide Cumplimiento de Servicios Programados

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

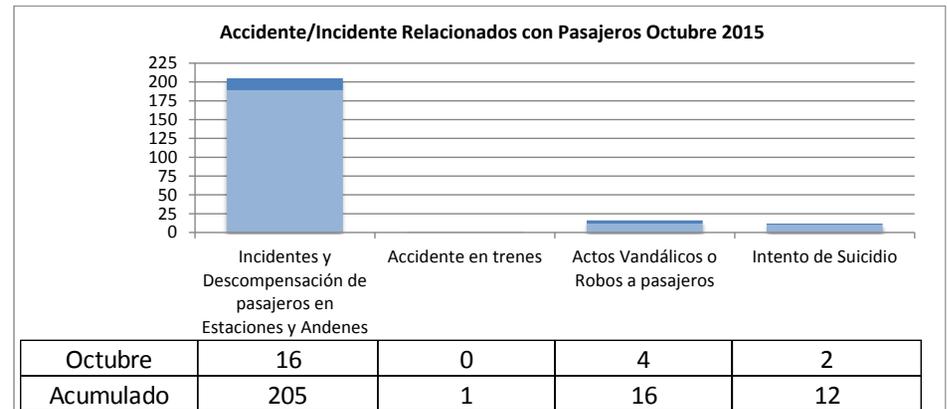
Indicadores de Calidad Servicio a Octubre 2015



Total Acumulado a Año a Octubre 2015 = 50 incidentes

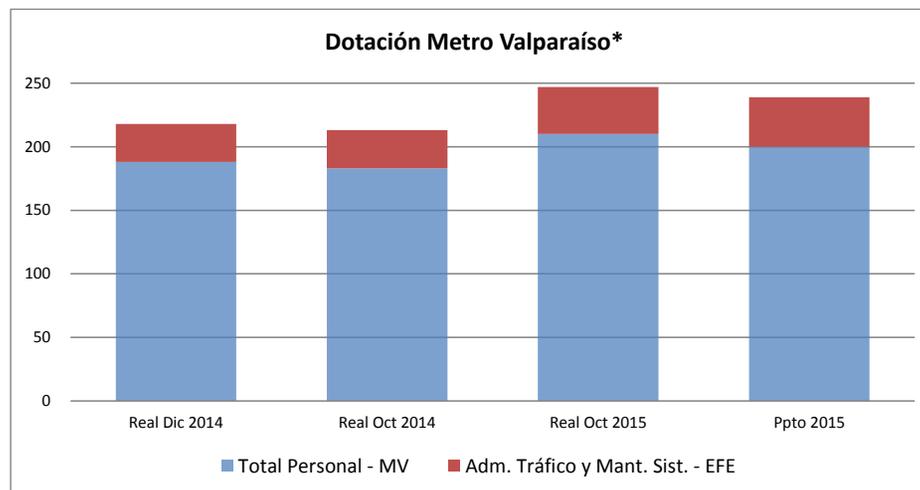


Total Acumulado a Año a Octubre 2015 =285 incidentes



Total Acumulado a Año a Octubre 2015 =234 incidentes

Dotación de Personal a Octubre 2015

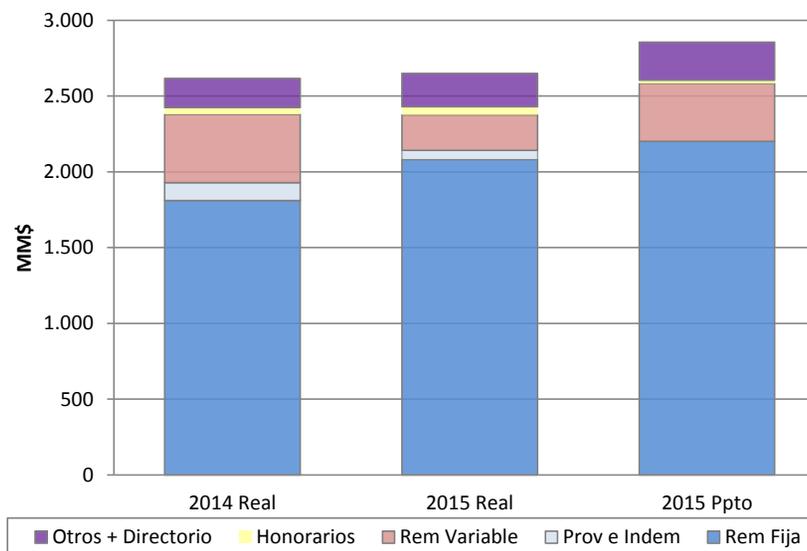


Metro Valparaíso	Real Dic. 14	Real Oct 2014	Real Oct 2015	Ppto Oct 2015	Dif Real vs. Ppto	%
Gerencia General	9	9	8	9	-1	-11%
Gerencia Adm y Finanzas	11	11	13	12	1	8%
Gerencia Comercial	62	65	64	72	-8	-11%
Gerencia Operaciones	92	86	112	88	24	27%
Gerencia Peaje y Desarrollo	12	12	13	14	-1	-7%
Proyectos	2	0	0	5	-5	-100%
Total Personal - MV	188	183	210	200	10	5%

Adm. Tráfico y Mant. Sist. - EFE	30	30	37	39	-2	-5%
Total Dotación MV + EFE	218	213	247	239	8	3%

* Dotación del mes no incluye directores

Gastos en Personal a Octubre 2015



Conceptos en MM\$	Real 2014	Real 2015	Ppto. 2015
Remuneración Fija	1.810	2.080	2.200
Remuneración Variable	450	234	382
Honorarios / Personal de Apoyo	46	54	23
Provisiones e Indemnizaciones	118	61	0
Otros Gastos Personal	121	158	192
Directorio	72	63	58
Gasto Personal	2.618	2.650	2.856

Remuneraciones Adm. Tráfico y Mant. Sist. EFE	518	607	607
--	------------	------------	------------