



Informe Avance Resultado Financiero

Metro Valparaíso

Noviembre 2015

Hechos Relevantes

- ✓ En el mes de Noviembre se efectuaron 4.615 servicios del total de 4.617 programados, con un intervalo de operación de 12 min durante todo el día.
- ✓ El día 03 de Noviembre a las 19:20 horas se produjo el atropello de un varón de 45 años que se encontraba junto a la vía. Fue atendido por el SAMU y luego trasladado al hospital. El servicio se interrumpió parcialmente por aproximadamente 20 minutos.

Contenidos

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

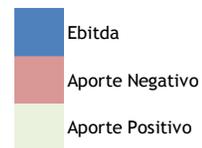
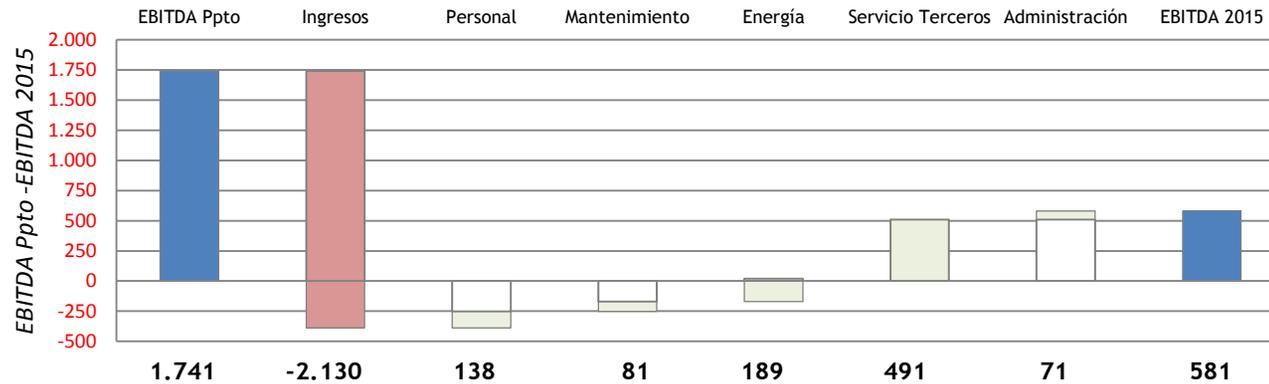
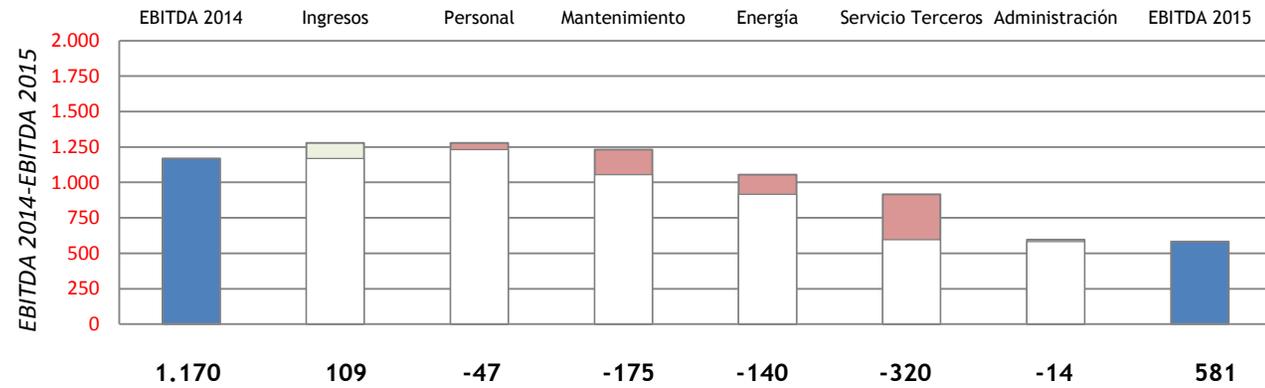
Resultados Anuales y Avance a Noviembre 2015

METRO VALPARAÍSO MM\$	2011	2012	2013	2014	Acumulado al mes de Noviembre							Ppto Dic. 2015
					Real 2015	Ppto 2015	Desv	%	Real 2014	Desv	%	
Ingresos Ordinarios	9.607	11.053	12.817	13.407	12.276	14.406	-2.130	-15%	12.168	109	1%	15.822
Costos Directos	-11.340	-11.764	-12.590	-12.317	-11.935	-12.544	609	-5%	-11.134	-801	7%	-13.764
Margen Explotación	-1.732	-710	227	1.090	341	1.862	-1.521	-82%	1.033	-692	-67%	2.058
Gastos Adm y Ventas	-1.878	-2.040	-2.334	-2.916	-2.642	-2.913	271	-9%	-2.669	28	-1%	-3.173
Resultado Explotación	-3.610	-2.751	-2.107	-1.826	-2.300	-1.050	-1.250	119%	-1.636	-664	41%	-1.115
Depreciación	2.958	2.989	3.026	-3.066	2.882	2.791	90	3%	2.805	76	3%	3.045
EBITDA	-652	238	919	1.240	581	1.741	-1.160	-67%	1.170	-588	-50%	1.931
Ingresos Financieros	29	23	36	29	1	0	1		27	-26		0
Otras Ganancias	58	75	62	84	140	0	140		77	63	81%	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	-221	-159	-61	38%	-77	-143	185%	-172
Resultados por unidad de reajuste	5	-1	-2	-69	-23	0	-23		-6	-16	262%	0
Diferencia de Cambio	601	0	0	0	-1	0	-1		0	-1	447%	0
Ganancia /Perdida No Oper	13	-455	7	19	-103	-159	57	-35%	20	-123	-604%	-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	-2.403	-1.210	-1.193	99%	-1.615	-788	49%	-1.287

Balances a Noviembre 2015

Metro Valparaíso (Millones de \$)					
ACTIVOS	2015	2014	PASIVOS	2015	2014
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.515	1.580	Otros pasivos financieros corrientes	-	-
Otros activos financieros corrientes	1.564	41	Cuentas comerciales y otras por pagar	2.616	1.744
Otros activos no financieros corrientes	54	97	Ctas. por pagar a Entidades Relacionadas, ctes.	3.626	950
Deudores comerciales y otras ctas por cobrar ctes.	453	574	Otras Provisiones a Corto Plazo	-	-
Ctas. por cobrar a entidades relacionadas, ctes.	3.909	2.801	Pasivos por Impuestos Corrientes	-	-
Inventarios / Existencias	313	121	Provisiones Beneficios Empleados, Corriente	383	454
Activos por impuestos corrientes	24	-	Otros Pasivos no Financieros Corrientes	1.143	1.022
Act. no Ctes. Mantenedos para Venta	-	-	Pasivos Corrientes	7.768	4.169
Act. no Ctes. para distribuir a los propietarios	-	-			
Activos Corrientes	7.833	5.214	Otros pasivos financieros no corrientes	-	-
			Cuentas Comerciales y Otras por pagar no ctes.	-	-
Otros activos financieros no corrientes	21.556	-	Ctas. por pagar a Entidades Relacionadas no ctes.	17.748	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	24.828	35
Activos Intangibles Distintos de Plusvalía	118	140	Pasivos No Corrientes	42.577	1.419
Plusvalía	-	-			
Propiedades, Planta y Equipos	83.457	65.427	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	1.276	1.299	Participación Minoritarias	-	-
Otros Activos , No Corrientes	-	-	Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	- 2.403	- 1.615
Activos No Corrientes	106.480	66.937	Patrimonio Neto	63.969	66.564
TOTAL ACTIVOS	114.313	72.152	PATRIMONIO NETO Y PASIVOS	114.313	72.152

EBITDA a Noviembre 2015



Resultado a Noviembre 2015

Metro Valparaíso a Noviembre 2015 en MM\$	1º Trim Ene-Mar	2º Trim Abr-Jun	3º Trim Jul-Sep	4º Trim Oct-Dic	Acumulado al mes de Noviembre						Ppto Dic. 2015	
					Real 2015	Ppto 2015	Desv	%	Real 2014	Desv		%
<i>Pasajes Cercanías</i>	2.550	2.531	2.040	1.478	8.599	10.290	-1.691	-16%	8.607	-8	0%	11.317
<i>Venta Servicios (Tarjetas)</i>	161	127	97	72	457	431	26	6%	446	11	3%	469
<i>Aporte Sector Público</i>	763	873	673	512	2.821	3.342	-521	-16%	2.806	15	1%	3.663
<i>Adm Cto Mantenimiento Vías</i>	22	22	23	15	83	0	83		0	83		
<i>Arriendos</i>	87	81	89	59	316	342	-26	-8%	309	7	2%	374
Ingresos Ordinarios	3.583	3.635	2.922	2.136	12.276	14.406	-2.130	-15%	12.168	109	1%	15.822
<i>Mat Rodante</i>	-342	-349	-376	-254	-1.321	-1.395	74	-5%	-1.238	-83	7%	-1.523
<i>Mant Infraestructura</i>	-364	-372	-377	-276	-1.388	-1.395	7	-1%	-1.296	-92	7%	-1.541
<i>Energía y Combustible</i>	-529	-456	-461	-370	-1.815	-2.004	189	-9%	-1.675	-140	8%	-2.211
<i>Serv Guardia y GC</i>	-120	-132	-139	-95	-486	-563	77	-14%	-380	-105	28%	-615
<i>Serv. Terceros (1)</i>	-704	-845	-701	-471	-2.720	-3.133	414	-13%	-2.505	-215	9%	-3.444
<i>Personal Exp</i>	-328	-412	-440	-306	-1.487	-1.383	-104	8%	-1.360	-127	9%	-1.518
<i>Depreciación</i>	-741	-743	-742	-493	-2.718	-2.670	-48	2%	-2.680	-38	1%	-2.913
Costo Venta	-3.127	-3.309	-3.236	-2.263	-11.935	-12.544	609	-5%	-11.134	-801	7%	-13.764
Margen Bruto	457	326	-314	-127	341	1.862	-1.521	-82%	1.033	-692	-67%	2.058
<i>Mercadotecnia</i>	-10	-10	-13	-41	-73	-55	-18	34%	-28	-45	165%	-58
<i>Consumos Básicos</i>	-10	-10	-8	-7	-35	-27	-7	27%	-28	-6	22%	-30
<i>Informática</i>	-1	-3	-7	-3	-14	-17	3	-15%	-8	-6	68%	-18
<i>Seguros</i>	-24	-24	-26	-18	-92	-147	55	-37%	-90	-3	3%	-160
<i>Gastos Generales</i>	-221	-188	-201	-167	-777	-822	44	-5%	-813	36	-4%	-892
<i>Otros Gastos Personal (Dietas)</i>	-17	-21	-19	-11	-69	-64	-5	8%	-79	11	-13%	-69
<i>Personal Adm</i>	-363	-423	-354	-279	-1.418	-1.660	242	-15%	-1.497	79	-5%	-1.813
<i>Depreciación</i>	-41	-45	-44	-33	-163	-121	-42	35%	-125	-38	30%	-132
Gastos de Adm y Ventas	-688	-724	-672	-558	-2.642	-2.913	271	-9%	-2.669	28	-1%	-3.173
Resultado Acum	-231	-398	-986	-685	-2.300	-1.050	-1.250	119%	-1.636	-664	41%	-1.115
EBITDA	551	390	-200	-159	581	1.741	-1.160	-67%	1.170	-588	-50%	1.931
<i>Ingresos Financieros</i>	6	-4	-4	3	1	0	1		27	-26	-95%	0
<i>Otras Ganancias</i>	35	37	92	-25	140	0	140		77	63	81%	0
<i>Empresas Relacionadas</i>	0	0	0	0	0	0	0		0	0		0
<i>Costos Financieros</i>	0	0	0	0	0	0	0		0	0		0
<i>Otras Perdidas</i>	-17	-30	-140	-34	-221	-159	-61	38%	-77	-143	185%	-172
<i>Resultados por unidad de reajuste</i>	9	15	-23	-24	-23	0	-23		-6	-16	262%	0
<i>Diferencia de Cambio</i>	0	0	-1	0	-1	0	-1		0	-1	447%	0
Ganancia /Perdida No Oper	33	18	-75	-79	-103	-159	57	-35%	20	-123	-604%	-172
Utilidad (Perdida) Ejercicio	-198	-380	-1.061	-764	-2.403	-1.210	-1.193	99%	-1.615	-788	49%	-1.287
<i>Eficiencia Financiera (Cto. Venta/Ing)</i>	-0,9	-0,9	-1,1	-1,1	-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 Noviembre 2015

<i>Metro Valparaíso a Noviembre 2015 en MM\$</i>	<i>Modo Puro</i>	<i>Combinaciones</i>	<i>Real 2015</i>
<i>Pasajes Cercanías</i>	6.403	2.196	8.599
<i>Venta Servicios (Tarjetas)</i>	457		457
<i>Aporte Sector Público</i>	1.996	825	2.821
<i>Adm Cto Mantenimiento Vías</i>	83		83
<i>Arrendos</i>	316		316
<i>Ingresos Ordinarios</i>	9.255	3.021	12.276
<i>Mat Rodante</i>	-1.321		-1.321
<i>Mant Infraestructura</i>	-1.388		-1.388
<i>Energía y Combustible</i>	-1.815		-1.815
<i>Serv Guardia y GC</i>	-486		-486
<i>Serv. Terceros (1)</i>	-1.113	-1.607	-2.720
<i>Personal Exp</i>	-1.487		-1.487
<i>Depreciación</i>	-2.718		-2.718
<i>Costo Venta</i>	-10.328	-1.607	-11.935
<i>Margen Bruto</i>	-1.073	1.414	341
<i>Mercadotecnia</i>	-73		-73
<i>Consumos Básicos</i>	-35		-35
<i>Informática</i>	-14		-14
<i>Seguros</i>	-92		-92
<i>Gastos Generales</i>	-777		-777
<i>Otros Gastos Personal (Dietas)</i>	-69		-69
<i>Personal Adm</i>	-1.418		-1.418
<i>Depreciación</i>	-163		-163
<i>Gastos de Adm y Ventas</i>	-2.642	0	-2.642
<i>Resultado Acum</i>	-3.714	1.414	-2.300
<i>EBITDA</i>	-833	1.414	581

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

Indicadores a Noviembre 2015

INDICADORES a Noviembre 2015	1º Trim	2º Trim	3º Trim	4º Trim	Acumulado al mes de Noviembre							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	-1,1	-1,0	-0,9	-0,1	12%	-0,9	-0,1	6%	-0,9
Eficiencia Administrativa (GAV/Ing Ordinario)	-0,2	-0,2	-0,2	-0,3	-0,2	-0,2	0,0	6%	-0,2	0,0	-2%	-0,2
Eficiencia (Ebitda \$/Paxkm)	5,7	3,7	-2,4	-2,5	1,7	4,2	-2,5	-60%	3,2	-1,5	-47%	4,2
Productividad (Ing M\$/Dotación)	18.567	18.327	13.739	10.005	60.312	69.170	-8.858	-13%	65.450	-5.138	-8%	75.887
Tarifa Media (\$/Pax)*	669	629	639	628	643	648	-5	-1%	605	37	6%	650
Tarifa Media (\$/Paxkm)**	34,2	32,0	32,6	31,6	32,7	32,8	-0,2	0%	30,9	1,8	6%	32,9
Mat Rodante (\$/TrenKm)	-458	-480	-492	-439	-469	-485	16	-3%	-458	-11	2%	-471
Energía (\$/TrenKm)	-708	-626	-603	-639	-644	-697	52	-8%	-619	-25	4%	-684
Infraestructura (\$/TKBC)	-5,5	-5,7	-5,7	-5,5	-5,6	-5,4	-0,2	3%	-5,4	-0,2	4%	-5,3
Pax Km (Miles)	96.808	106.410	83.229	62.958	349.404	415.143	-65.739	-16%	369.229	-19.825	-5%	454.656

INDICADORES a Noviembre 2015	1º Trim	2º Trim	3º Trim	4º Trim	Acumulado al mes de Noviembre							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	3.170	17.772	21.038	-3.267	-16%	18.849	-1.077	-6%	23.041
Pasajeros Bus + Metro (Miles)	848	950	766	569	3.134	3.393	-259	-8%	3.337	-203	-6%	3.701
Distancia Media (km)	19,6	19,7	19,6	19,9	19,7	19,7	-0,1	0%	19,6	0,1	0%	19,7
Tren Km (Miles)	747	728	764	578	2.817	2.876	-60	-2%	2.704	113	4%	3.234
TKBC (Millones)	66	65	66	50	248	257	-9	-4%	240	8	3%	288
Servicios	15.744	15.581	14.357	9.348	55.030	59.432	-4.402	-7%	58.908	-3.878	-7%	60.105

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

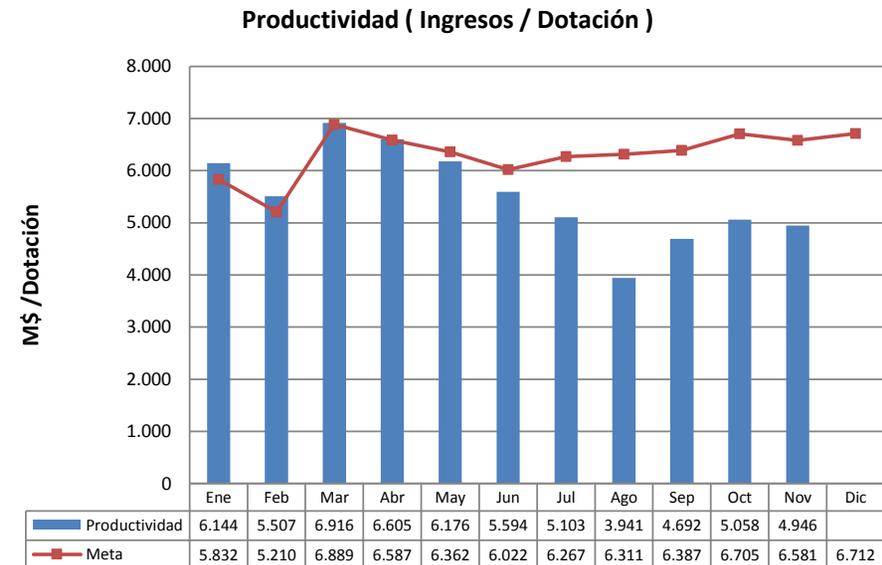
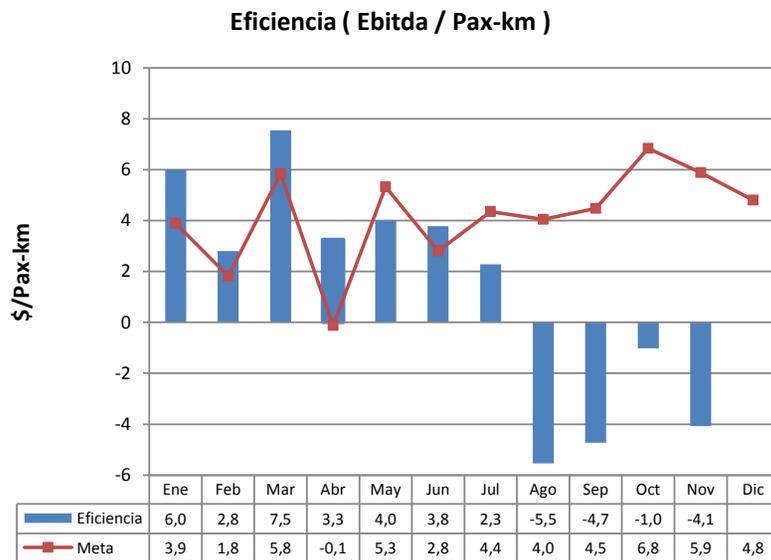
**Tarifa Media (\$/Paxkm) = (Ingreso por pasajes + Aporte MTT)/Pasajeros km.

Indicadores Operacionales a Noviembre 2015

Noviembre	Real 2015	Ppto 2015	Desv	%
Dotación Promedio (1)	204	208	-5	-2,3%
Ingresos MM\$	12.276,2	14.406,1	-2.129,9	-14,8%
Gastos MM\$ (2)	-11.694,7	-12.665,1	970,4	7,7%
Ebitda MM\$	581,5	1.741,0	-1.159,5	-66,6%
Pax-km	349.404.240	415.143.352	-65.739.112	-15,8%

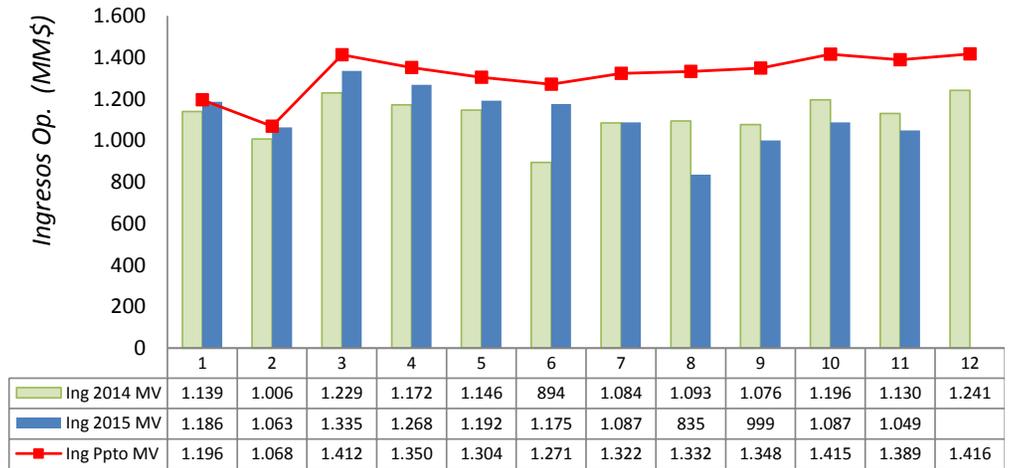
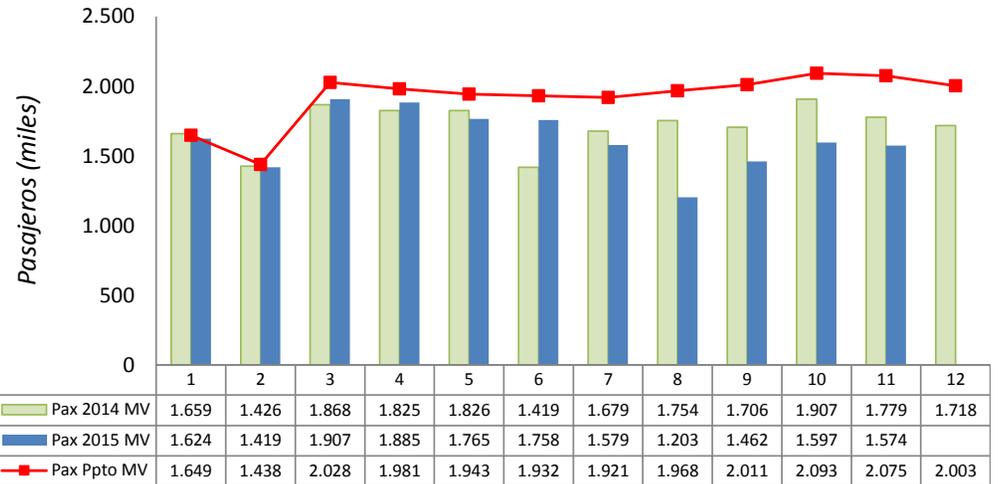
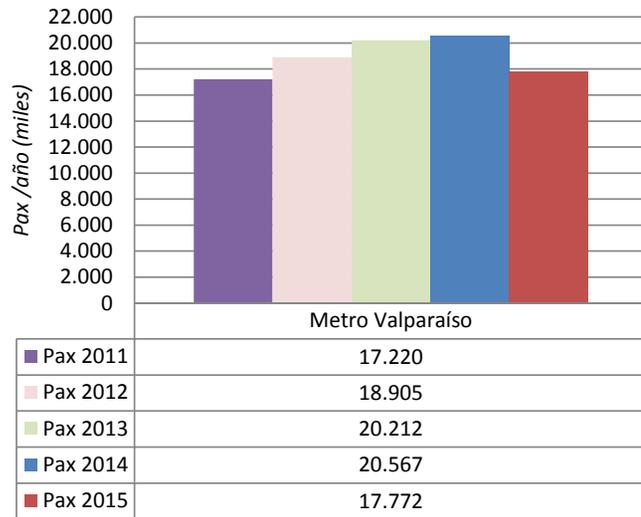
(1) No incluye Personal Administración de Tráfico y Mantenimiento Sistemas - EFE (38 personas), incluye Directores.

(2) No considera Depreciación.



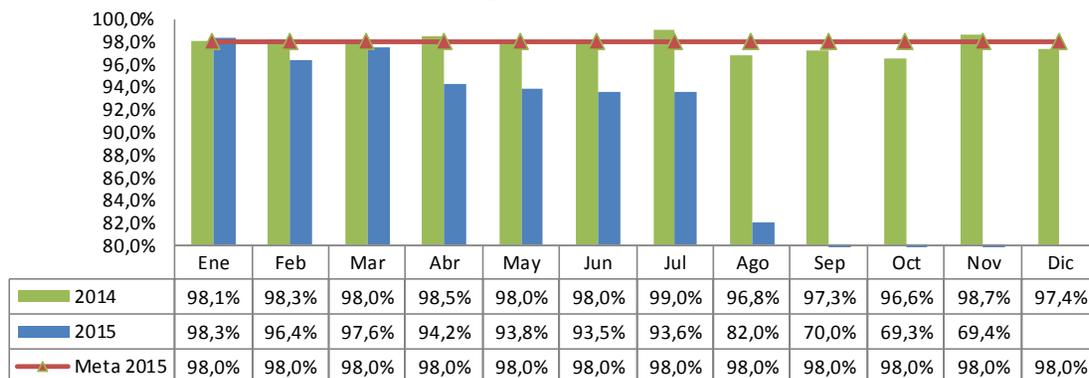
Indicadores Operacionales a Noviembre 2015

Pasajeros Transportados



Indicadores de Calidad Servicio a Noviembre 2015

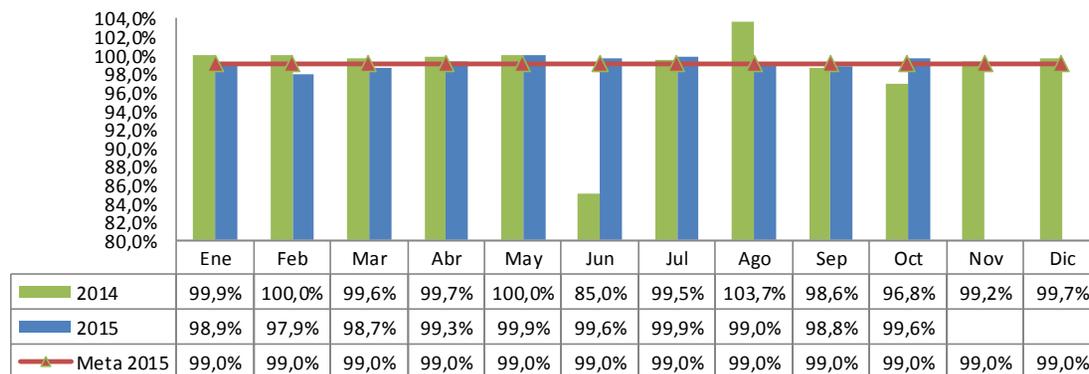
Regularidad



Mide Cumplimiento de la Frecuencia de los Servicios

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

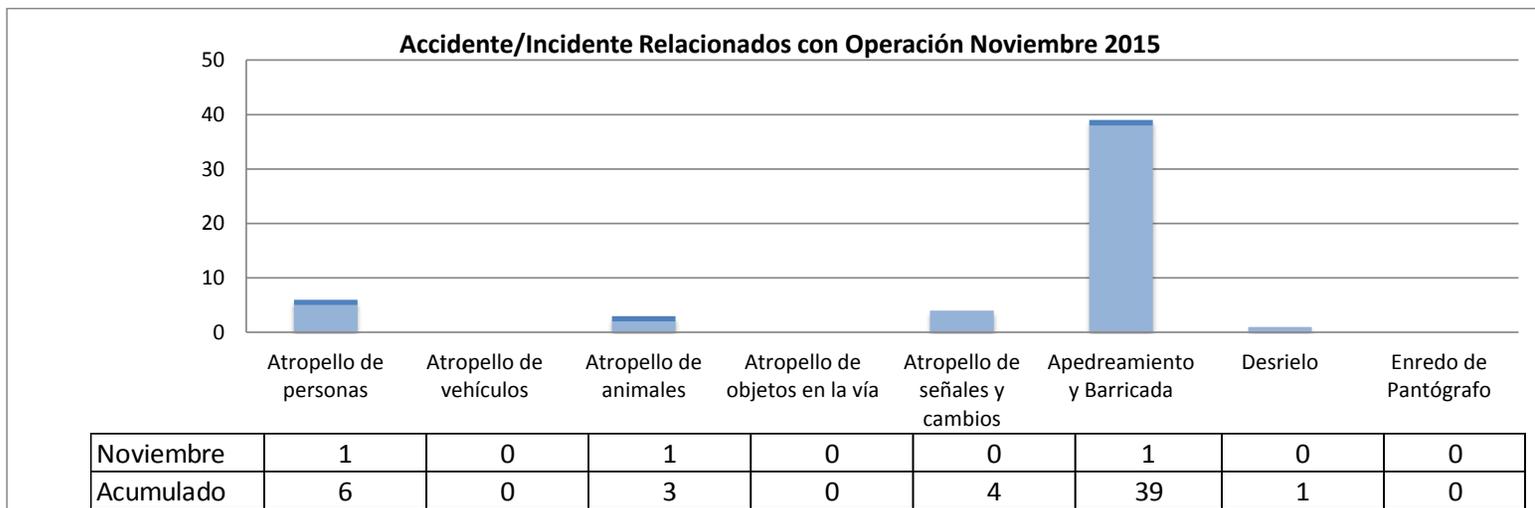
Confiabilidad



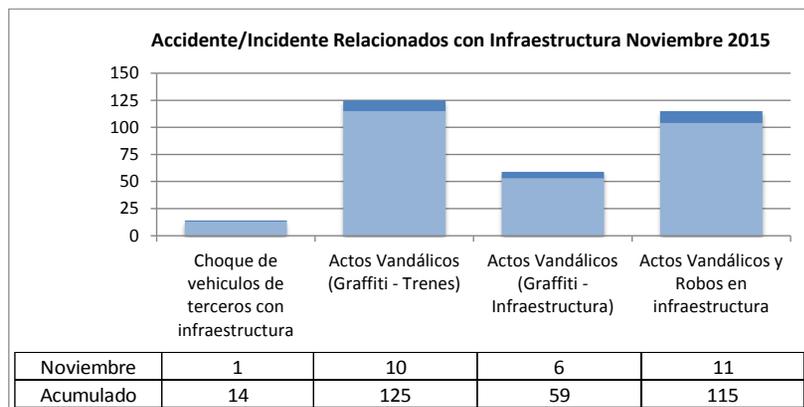
Mide Cumplimiento de Servicios Programados

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

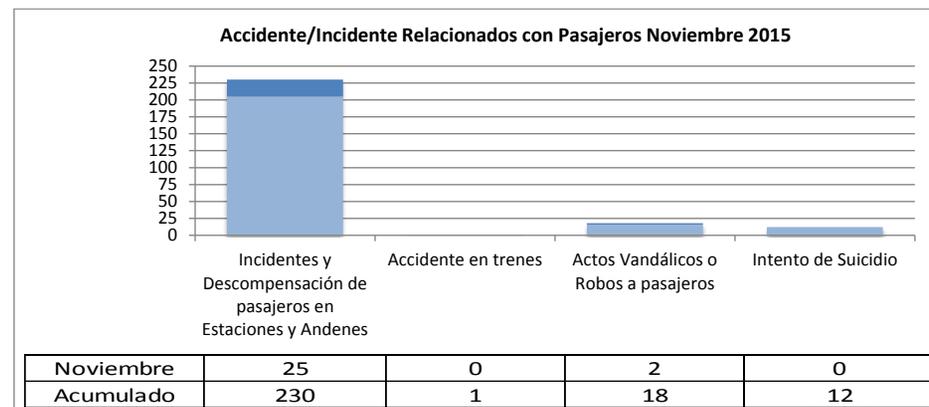
Indicadores de Calidad Servicio a Noviembre 2015



Total Acumulado a Año a Noviembre 2015 = 53 incidentes

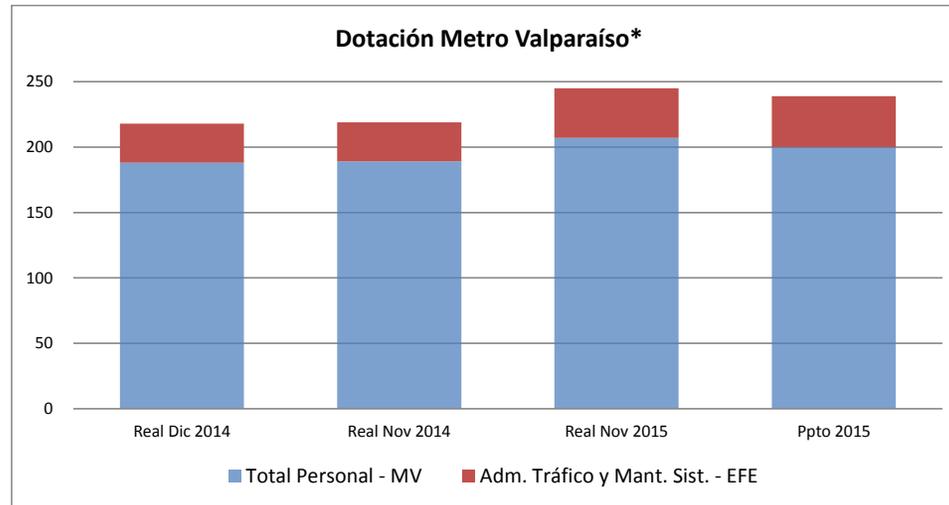


Total Acumulado a Año a Noviembre 2015 =313 incidentes



Total Acumulado a Año a Noviembre 2015 =261 incidentes

Dotación de Personal a Noviembre 2015

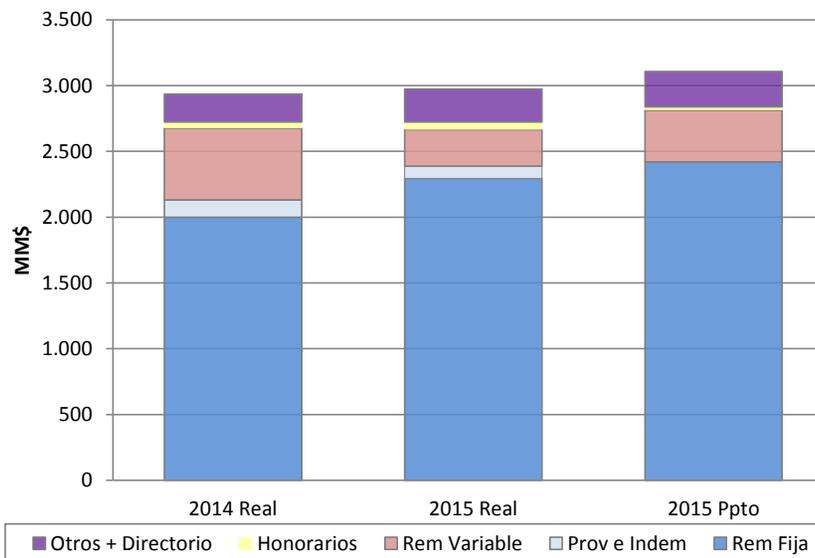


Metro Valparaíso	Real Dic. 14	Real Nov 2014	Real Nov 2015	Ppto Nov 2015	Dif Real vs. Ppto	%
Gerencia General	9	9	8	9	-1	-11%
Gerencia Adm y Finanzas	11	11	13	12	1	8%
Gerencia Comercial	62	65	63	72	-9	-13%
Gerencia Operaciones	92	92	110	88	22	25%
Gerencia Peaje y Desarrollo	12	12	13	14	-1	-7%
Proyectos	2	0	0	5	-5	-100%
Total Personal - MV	188	189	207	200	7	4%

Adm. Tráfico y Mant. Sist. - EFE	30	30	38	39	-1	-3%
Total Dotación MV + EFE	218	219	245	239	6	3%

* Dotación del mes no incluye directores

Gastos en Personal a Noviembre 2015



Conceptos en MM\$	Real 2014	Real 2015	Ppto. 2015
Remuneración Fija	1.999	2.295	2.420
Remuneración Variable	543	277	393
Honorarios / Personal de Apoyo	49	59	25
Provisiones e Indemnizaciones	132	93	0
Otros Gastos Personal	134	180	205
Directorio	79	69	64
Gasto Personal	2.936	2.973	3.107

Remuneraciones Adm. Tráfico y Mant. Sist. EFE	566	680	667
--	------------	------------	------------