

009

Señor
Carlos Pavez Tolosa
Superintendente de Valores y Seguros
Avenida Libertad Bernardo O'Higgins 144,
Santiago



de 2017

2017010007807

13/01/2017 - 11:05

Operador: PFRANCO

Nro. Inscrip: 253v - División Control Financiero Valores

PRESENTE

REF.: Acompaña lámina de reemplazo a presentación de *Roadshow* para la colocación de bonos Serie AC bajo la Línea de Bonos de Empresa de los Ferrocarriles del Estado inscrita en el Registro de Valores bajo el N°852 con fecha 4 de enero de 2017.

Muy señor nuestro:

En representación de Empresa de los Ferrocarriles del Estado ("EFE"), inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros ("SVS") con fecha 30 de julio de 1984 bajo el N° 253, venimos en acompañar, en duplicado copia impresa de la lámina número 18, que reemplazará la lámina número 18 incluida en la presentación de *Roadshow* de EFE presentada a la SVS con fecha 10 de enero de 2017, para ser difundida entre los inversionistas en relación con la colocación de bonos Serie AC, a ser emitidos bajo la Línea de Bonos de EFE inscrita en el Registro de Valores bajo el N°852 con fecha 4 de enero de 2017.

El documento antes referido se adjunta de acuerdo a lo dispuesto en el párrafo 3.1.2 de la Sección IV de la Norma de Carácter General N°30 de la SVS.

Le saludan atentamente a Ud.,



Cecilia Araya Catalán
Gerente de Finanzas y Administración
Empresa de los Ferrocarriles del Estado



Resumen Información Financiera



Resumen

- Dadas las obras asociadas al Proyecto Nos Rancagua Express, los ingresos de pasajeros de los últimos períodos se presentan más bajos, asociados a una menor disponibilidad de la vía en las zonas aledañas a Santiago. Se espera que esta tendencia se revierta una vez que el proyecto entre en operación
- La empresa se encuentra en un proceso de inversión sostenido, en busca de desarrollar una expansión del servicio, basado en trenes de corta distancia, desarrollo del negocio de carga y potenciar los negocios inmobiliarios

Balance Resumido (CLP\$ MM)

	Dic-14	Dic-15	Sep-15	Sep-16
Activos Totales	1.389.332	1.506.914	1.367.082	1.407.043
Corrientes	286.617	230.989	189.778	89.426
No Corrientes	1.102.715	1.275.925	1.177.304	1.317.617
Pasivos Totales	1.484.911	1.646.614	1.514.588	1.592.555
Corrientes	150.190	112.309	97.717	102.275
No Corrientes	1.334.721	1.534.304	1.416.871	1.490.280
Patrimonio	(95.580)	(139.699)	(147.506)	(185.512)

Estado de Resultados Resumido (CLP\$ MM)

	Dic-14	Dic-15	Sep-15	Sep-16
Ingresos por Ventas	37.779	37.814	28.747	29.454
Pasajeros	21.124	20.477	15.885	15.788
Operadores de Carga	10.742	11.345	8.381	8.743
Inmobiliarios y otros	5.912	5.991	4.480	4.923
Costos de Venta y Administración	(60.437)	(61.700)	(45.936)	(51.183)
EBITDA ⁽¹⁾	(22.659)	(23.886)	(17.189)	(21.728)
Ingreso por Compensación	19.818	22.412	17.247	21.728
Depreciación y Amortización	(22.904)	(23.083)	(17.346)	(16.230)
Resultado no Operacional	(56.168)	(45.918)	(35.554)	(27.346)
Utilidad Neta	(81.913)	(70.475)	(51.843)	(43.575)

(1) Considera EBITDA sin compensación por parte del Estado

