Estados Financieros Intermedios
Por el período de tres meses terminados al 31 de marzo de 2018 y el año terminado al 31 de diciembre de 2017.
SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.

M$	*:*	*Miles de Pesos*
UF	*:*	*Unidades de Fomento*

INDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS		03
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION INTERMEDIOS		04
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS		05
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVOS INTERMEDIOS		06
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS		
NOTA 1	Información General	07
NOTA 2	Bases de preparación y presentación de los estados financieros	07
NOTA 2.1	Nuevos pronunciamientos contables emitidos	09
NOTA 2.2	Información financiera por segmentos operativos	11
NOTA 3	Resumen de las Principales Políticas Contables	11
NOTA 3.1	Muebles y maquinarias	11
NOTA 3.2	Deterioro de valor de los activos no financieros	11
NOTA 3.3	Instrumentos Financieros	11
NOTA 3.4	Impuesto a las ganancias	12
NOTA 3.5	Beneficios a los empleados	12
NOTA 3.6	Provisiones	13
NOTA 3.7	Capital social	13
NOTA 3.8	Utilidad líquida distribuible	13
NOTA 4	Cuentas por Cobrar y Pagar con Entidades Relacionadas	14
NOTA 5	Activos por Impuestos Corrientes	15
NOTA 6	Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	15

INDICE

NOTA 7	**Patrimonio Neto**	**15**
NOTA 8	**Gastos de Administración**	**16**
NOTA 9	**Costos Financieros**	**16**
NOTA 10	**Medio Ambiente**	**16**
NOTA 11	**Administración de Riesgo Financiero**	**17**
NOTA 12	**Garantías y Cauciones Obtenidas de Terceros**	**17**
NOTA 13	**Sanciones**	**17**
NOTA 14	**Restricciones**	**17**
NOTA 15	**Contingencias**	**17**
NOTA 16	**Hechos Posteriores**	**18**

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS
Al 31 de Marzo de 2018 (no auditado) y 31 de Diciembre de 2017
(Expresados en miles de pesos chilenos (M$))

ACTIVOS	Nota	31.03.2018 M$	31.12.2017 M$
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Inversiones en Empresas Relacionadas		26	26
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**26**	**26**
TOTAL ACTIVOS		**26**	**26**

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota	31.03.2018 M$	31.12.2017 M$
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas Comerciales y otras cuentas por pagar	6	1.570	1.378
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**1.570**	**1.378**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	4	8.469.040	8.466.906
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		**8.469.040**	**8.466.906**
PATRIMONIO			
Capital emitido	7	21.244.293	21.244.293
Primas de Emisión	7	1.339	1.339
Otras reservas	7	486.905	486.905
Pérdidas Acumuladas		(30.203.121)	(30.200.795)
TOTAL PATRIMONIO		**(8.470.584)**	**(8.468.258)**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		**26**	**26**

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION INTERMEDIOS
Por el período de tres meses terminados al 31 de Marzo de 2018 y 2017 (No Auditados)
(Expresados en miles de pesos chilenos (M$))

Estado de resultados Integrales por función	Nota	Acumulado	
		01.01.2018 31.03.2018 M$	01.03.2017 31.03.2017 M$
Depreciación		-	-
Margen bruto		-	-
Gastos de administración	8	(2.134)	(2.282)
Costos financieros	9	-	-
Otras (pérdidas) ganancias		(192)	(26)
PÉRDIDA		**(2.326)**	**(2.308)**

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS
Por el período de tres meses terminados al 31 de Marzo de 2018 y 2017 (No Auditados)
(Expresados en miles de pesos chilenos (M$))

Al 31 de marzo de 2018

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital Pagado M$	Prima de Emisión M$	Otras Reservas M$	Pérdidas Acumuladas M$	Patrimonio Neto Total M$
Saldo inicial período actual al 1 de enero de 2018	21.244.293	1.339	486.905	(30.200.795)	(8.468.258)
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(2.326)	(2.326)
Saldo final al 31 de marzo de 2018	**21.244.293**	**1.339**	**486.905**	**(30.203.121)**	**(8.470.584)**

Al 31 de marzo de 2017

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital Pagado M$	Prima de Emisión M$	Otras Reservas M$	Pérdidas Acumuladas M$	Patrimonio Neto Total M$
Saldo inicial período actual al 1 de enero de 2017	21.244.293	1.339	486.905	(30.183.487)	(8.450.950)
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(2.308)	(2.308)
Saldo final al 31 de marzo de 2017	**21.244.293**	**1.339**	**486.905**	**(30.185.795)**	**(8.453.258)**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO INTERMEDIOS
Por el período de tres meses terminados al 31 de Marzo de 2018 y 2017 (No Auditados)
(Expresados en miles de pesos chilenos (M$))

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO - DIRECTO	31.03.2018 M$	31.03.2017 M$
Estado de flujo de efectivo		
Flujos de efectivo procedentes de (Utilizados en) actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-	-
Flujos de efectivo procedentes de (utlilizados en) actividades de operación	**-**	**-**
Flujos de efectivo procedentes de (utlilizados en) actividades de inversión	**-**	**-**
Flujos de efectivo procedentes de (utlilizados en) actividades de financiación	**-**	**-**
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	**-**	**-**
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
Efectivo y equivalentes al efectivo, saldo inicial	-	51
Efectivo y equivalentes al efectivo	**-**	**51**

1. Información general

Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. tiene domicilio en la ciudad de Santiago, calle Morandé Nº 115 piso 6, y fue constituida con fecha 29 de septiembre de 1995, ante Notario Público de Santiago Don Camilo Valenzuela Riveros.

Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. es una Sociedad Anónima cerrada que tiene como objeto establecer, desarrollar, impulsar, mantener y explotar servicios de transportes de pasajeros a realizarse por medio de vías férreas y servicios de transportes complementarios, cualquiera sea su modo, la explotación comercial de las estaciones, recintos, construcciones y demás bienes muebles e inmuebles que están vinculados al transporte de pasajeros que adquiera a cualquier título, o le sean aportados en dominio, o le sean entregados en concesión, arriendo o cualquier otro título por la Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. (en adelante TR, la Sociedad o la Entidad), es una filial de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado, (en adelante EFE o la Matriz).

El día 06 de octubre 2010 la Sociedad se inscribe en la Superintendencia de Valores y Seguros bajo el N°234, por lo tanto se encuentra obligada a presentar su información financiera de acuerdo a las normas de la Superintendencia mencionada.

Reorganización operacional de la filial perteneciente al grupo de Empresas EFE y Situación del negocio

El 01 de enero del 2012 se concreta la venta de activos por parte de Trenes Regionales Terra S.A. a Trenes Metropolitanos S.A., junto con esto, se traspasa todo su personal bajo el artículo 4° del Código del Trabajo, por lo que desde esta fecha Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. deja de prestar el servicio de transporte ferroviario. En consecuencia a contar de esa fecha, la Sociedad no desarrolla ninguna actividad comercial asociado a los giros que posee.
La Sociedad presenta capital de trabajo negativo, déficit patrimonial y pérdidas acumuladas recurrentes. Sin embargo, los presentes Estados Financieros fueron preparados bajo el principio de Empresa en Marcha. La actividad futura de Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. dependerá de las decisiones de sus accionistas.

2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros intermedios

a) Bases de preparación

Los Estados Financieros de Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. por el ejercicio terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 han, sido preparados de acuerdo con las Normas e Instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, las cuales comprenden la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), con excepción de la aplicación de la NIC 36 para la determinación del deterioro de activos del rubro Propiedades, Plantas y Equipos. En sustitución a dicha norma, la Comisión para el Mercado Financiero, mediante oficio ordinario N° 4887 de fecha 16 de febrero de 2011, autorizó a EFE y Filiales para aplicar excepcionalmente la Norma Internacional de Contabilidad del Sector Público (NICSP) Nª21.

2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros intermedios (continuación)

a) Bases de preparación (continuación)

Estos estados financieros correspondientes al período terminado al 31 de Marzo de 2018 y al ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2017, fueron aprobados en sesión de Directorio Ordinaria de fecha 16 de Mayo de 2018.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Sociedad.

b) Período Contable

Los estados financieros, cubren los siguientes períodos: Estado de Situación Financiera por el período terminado al 31 de Marzo de 2018 y el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2017, Estados de Cambio en el Patrimonio por el período terminado al 31 de Marzo de 2018 y el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2017, Estados Integrales de Resultados por los período terminado al 31 de Marzo de 2018 y el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2017, Estados de Flujos de Efectivo por el período terminado al 31 de Marzo de 2018 y el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2017.

c) Bases de medición

Los estados financieros intermedios han sido preparados sobre la base del costo histórico.

d) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros intermedios se valoran utilizando la moneda de presentación del entorno económico principal en que opera la entidad (moneda funcional). La moneda funcional de Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. es el peso chileno, toda la información es presentada en miles de pesos (M$).

Al cierre del período los activos y pasivos mantenidos en unidades de fomento (UF) han sido convertidos a pesos chilenos, de acuerdo a lo siguiente:

Moneda	31.03.2018	31.12.2017
	$	$
UF	26.966,89	26.798,14

e) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros intermedios requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Administración a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros intermedios (continuación)

e) Uso de estimaciones y juicios (continuación)

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- Vida útil
- Valor Residual
- Deterioro

2.1 Nuevos pronunciamientos contables emitidos

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros intermedios:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 7)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros intermedios, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros intermedios (continuación)

2.1 Nuevos pronunciamientos contables emitidos (continuación)

b) Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 9, *Instrumentos Financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 15, *Ingresos procedentes de contratos con clientes*	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 16, *Arrendamientos*	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
NIIF 17, *Contratos de Seguros*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021
Enmiendas a NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
Aplicación NIIF 9 "Instrumentos Financieros" con NIIF 4 "Contratos de Seguro" (enmiendas a NIIF 4)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
Transferencias de propiedades de Inversión (enmiendas a NIC 40)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 1 y NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Nuevas Interpretaciones	**Fecha de aplicación obligatoria**
CINIIF 22 *Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
CINIIF 23 *Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019

La administración está evaluando el impacto de la aplicación de NIIF 9, NIIF 15, NIIF 16, CINIIF 22, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán hasta la administración realice una revisión detallada.

NIC (IAS): Normas internacionales de contabilidad
NIIF (IFRS): Normas internacionales de información financiera

2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros intermedios (continuación)

2.2 Información financiera por segmentos operativos

Al 31 de marzo de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017, la Sociedad no presenta ningún segmento operativo.

3. Resumen de las principales políticas contables

3.1 Muebles y maquinarias

La Sociedad aplica el modelo de Costo en la valorización de sus propiedades, plantas y equipos. Para ello, con posterioridad de su reconocimiento como activo, los componentes de propiedades, plantas y equipos se contabilizan por su costo menos la depreciación acumulada, de acuerdo a NIC 16.

3.2 Deterioro del valor de los activos no financieros

Si bien, a la fecha Terra no mantiene activos no financieros sobre los que aplicar pruebas de deterioro, mediante oficio 4887 del 16 de febrero de 2011, la SVS autorizó a Empresa de los Ferrocarriles del Estado y a sus Filiales, para aplicar excepcionalmente la Norma Internacional de contabilidad del Sector Público (NICSP) Nº 21, en sustitución de la Norma Internacional de contabilidad (NIC) Nº 36, para determinar el deterioro de sus activos.

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

3.3 Instrumentos financieros

a) Activos financieros no derivados

En el reconocimiento inicial Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. valoriza todos sus activos financieros no derivados, a valor razonable.

Efectivo y equivalentes al efectivo

Bajo este rubro del estado de situación se registra el efectivo en caja, los montos mantenidos en cuenta corriente bancaria.

b) Pasivos financieros no derivados

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable, se consideran bajo este rubro, acreedores comerciales, impuestos por pagar, provisiones varias y retenciones.

3. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

3.3 Instrumentos financieros (continuación)

Cuentas por pagar a Empresas relacionadas (continuación)

Crédito simple de proveedor, sin intereses ni plazo establecido de vencimiento, corresponden al financiamiento de gastos operacionales, en especial mantenimiento de trenes, energía eléctrica de tracción, peaje, servicios de tráfico, entre otros, de los periodos en que se encontraba en operaciones.

Los saldos y transacciones con entidades relacionadas se ajustan a lo establecido en el Artículo N° 89 de la Ley N° 18.046, que establece que las operaciones entre sociedades coligadas, entre la matriz y sus filiales y las que efectúe una sociedad anónima abierta, deberán observar condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado, es decir, hechas en condiciones de independencia mutua entre las partes.

3.4 Impuesto a las ganancias

El resultado por impuesto a las ganancias del período resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del período, una vez aplicadas las deducciones que tributariamente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y créditos tributarios, tanto por pérdidas tributarias como por deducciones.

El impuesto a las ganancias se determina sobre base devengada, de conformidad a las disposiciones tributarias vigentes, aún cuando existen pérdidas tributarias.

Dada la situación actual del negocio descrita en la Nota 1, la administración de la Sociedad no se encuentra en las mejores condiciones de realizar la mejor estimación respecto a la generación de ganancias fiscales futuras que permitan compensar y/o absorber las pérdidas tributarias acumuladas en el corto y largo plazo, por lo cual y de acuerdo con la NIC 12, la Sociedad no ha reconocido el activo por impuesto diferido, relacionado principalmente a pérdida tributaria.

3.5 Beneficios a los empleados

Vacaciones del personal

Bajo las políticas contables corporativas de EFE, se reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un importe fijo según los contratos particulares de cada trabajador. Actualmente esta sociedad no cuenta con trabajadores.

3. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

3.6 Provisiones

Las provisiones son pasivos en los que existe certidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado
- Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación
- El importe puede ser estimado de forma fiable

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Sociedad.

3.7 Capital Social

El capital social está representado por acciones de una sola clase.

3.8 Utilidad liquida distribuible

Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. informó a la Superintendencia de Valores y Seguros a través de oficio N° 242 del 28 de octubre de 2010, la adopción de la política de no realizar ajustes a la Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora para efectos de la determinación de la utilidad líquida distribuible. La decisión anterior ha sido tomada por el Directorio de Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. en sesión ordinaria de Comité de Directorio N° 15 celebrada con fecha 19 de Octubre de 2010. Todo esto, en cumplimiento a lo solicitado por la SVS en circular N° 1983 del 30 de julio de 2010, complementaria a las instrucciones de Circular N°1945 del 29 de Septiembre de 2009, referida a normas sobre determinación de la utilidad líquida del ejercicio y ajustes de primera aplicación para estados financieros bajo IFRS.

4. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

a) Los saldos de las cuentas por pagar corrientes entre la Sociedad y la Matriz se debe al financiamiento de gastos operacionales, en especial el mantenimiento de trenes, energía y peaje, servicio de tráfico y servicios de personal durante el periodo en que Terra S.A. estuvo operativa, tal como se explica en nota 3.3.b), a continuación se detallan los saldos entre las Empresas relacionadas:

RUT	Sociedad	Naturaleza de la Relación	Origen de la Transacción	31.03.2018 M$	31.12.2017 M$
61.216.300-7	EFE(*)	Matriz	Por Cobrar	1.877.974	1.877.974
61.216.300-7	EFE(*)	Matriz	Por Pagar	(10.347.014)	(10.344.880)
Total Cuentas No Corrientes Compensadas				**(8.469.040)**	**(8.466.906)**

(*) Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

4. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas (continuación)

b) Las transacciones al 31 de marzo de 2018 y 2017 de Empresas relacionadas son las siguientes:

RUT	Sociedad	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	31.03.2018		31.03.2017	
				Monto M$	Efecto Resultado M$	Monto M$	Efecto Resultado M$
61.216.300-7	EFE(*)	Matriz	Otros servicios de administración	2.134	(2.134)	2.282	(2.282)

(*) Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

c) Remuneración del Directorio

A partir del 01 de mayo del 2012 los nuevos Directores ejercen sus funciones ad honorem, dado que la Sociedad adquirió de hecho un carácter no operativo. Los directores de la sociedad al 31 de marzo de 2018 son los siguientes.

Miembros	Cargos
Marisa Kausel Contador	Presidenta
Cecilia Araya Catalán	Vice-Presidenta
Pedro Zurita Celpa	Director
Ex Directores	**Fecha Término**
Dario Farren Spencer	17/11/2017
Enrique Pérez Cuevas	16/06/2017
Raúl Etcheverry Muñoz	16/06/2017

d) Miembros y remuneración de la Alta Dirección

La sociedad no cuenta con personal desde mayo del 2012.

5. Activos por impuestos corrientes

a) Información general

La Sociedad no ha constituido provisión por impuesto a la renta de primera categoría, por encontrarse con pérdidas tributarias acumuladas.

La Sociedad, en el desarrollo normal de sus operaciones, está sujeta a regulación y fiscalización por parte del Servicio de Impuestos Internos, producto de esto pueden surgir diferencias en la aplicación de criterios en la determinación de los impuestos.

b) Impuestos diferidos

Tal como se indica en las políticas contables, la Sociedad no registra impuestos diferidos, por estimar que las pérdidas tributarias acumuladas son de carácter permanente.

5. Activos por impuestos corrientes (continuación)

c) Impuestos Corrientes

Tal como se indica en las políticas contables, la Sociedad no registra impuestos corrientes para los periodos finalizados al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

6. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

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

Detalle	31.03.2018 M$	31.12.2017 M$
Acreedores comerciales		
Proveedores por pagar	1.570	1.378
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	**1.570**	**1.378**

7. Patrimonio neto

a) Capital emitido

Al 31 de marzo del 2018 (no auditado), y al 31 de diciembre de 2017 el capital pagado asciende a M$21.244.293.

Al 31 de marzo del 2018 (no auditado), y al 31 de diciembre de 2017 las primas por acción ascienden a M$1.339.

b.1) Número de acciones suscritas y pagadas

Al 31 de marzo de 2018 (no auditado), y 31 de diciembre de 2017 el capital pagado de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

Serie	N° acciones suscritas	N° acciones pagadas	N° acciones con derecho a voto
Única	138.388.912	138.388.912	138.388.912

b.2) Los accionistas al 31 de marzo de 2018 (no auditado), y 31 de diciembre de 2017, se componen de la siguiente manera:

Accionista	Porcentaje de Participación	Número de Acciones
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	99,9998%	138.388.612
Infraestrucctura y Tráfico Ferroviario S.A.	0,0002%	300
Total	**100%**	**138.388.912**

7. Patrimonio neto (continuación)

c) Dividendos

No se han pagado dividendos durante el período terminado al 31 de marzo de 2018 (no auditado), y 31 de diciembre de 2017.

d) Otras reservas

Corresponde a ajuste IFRS efectuado el año 2009 como resultado de la adopción de las normas internacionales de información financiera (NIIF). M$ 486.905.

e) Política de gestión de capital

Se considera como Capital aquel que han aportado y pagado los accionistas de la Sociedad, en bienes del Activo Fijo como en Aportes en Efectivo.

En la actual situación de sociedad "no operativa", la gestión del capital, referida a la administración del patrimonio, tiene como objeto principal asegurar el cumplimiento de obligaciones con terceros distintos de la sociedad matriz, la que no hace exigible el pago de las cuentas por cobrar.

8. Gastos de administración

Al 31 de marzo de 2018 y 2017(no auditados) la composición de los Gastos de Administración es la siguiente

Gastos de administración	Acumulado	
	01.01.2018 31.03.2018 M$	01.01.2017 31.03.2017 M$
Servicios de Administración	(2.134)	(2.282)
Total Gastos de Administración	**(2.134)**	**(2.282)**

9. Costos Financieros

Al 31 de marzo de 2018 y 2017(no auditados) la Sociedad, no presenta pérdidas en este rubro.

10. Medio ambiente

Servicio de Trenes Regionales Terra S.A., no ha efectuado desembolsos destinados al mejoramiento y /o inversión en procesos para la protección del medio ambiente debido a que no se encuentra operativa.

11. Administración del riesgo financiero

Riesgo de mercado

La Sociedad no se encuentra operativa y en consecuencia no existen riesgos de mercado.

Riesgo en tasa de interés

La Sociedad no tiene riesgos de tasa de interés ya que no mantiene operaciones de crédito de dinero, como tampoco deuda con proveedores con intereses pactados, la deuda que mantiene es con la Matriz a través de crédito directo como proveedor.

Riesgo de liquidez o financiamiento

Las necesidades de financiamiento para Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. son cubiertas a través de créditos directo otorgado por la Matriz.

Los riesgos Financieros de la Sociedad, radican principalmente en aquellos provenientes de la Matriz, en el evento que se genere falta de apoyo financiero producto de los riesgos a que está expuesta la Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

No se visualizan otros riesgos financieros que puedan afectar directa y significativamente la operación de Servicio de Trenes Regionales Terra S.A.

En relación al financiamiento, la Sociedad no mantiene deuda financiera, aun cuando no genera los ingresos suficientes para cubrir sus costos de operación, ya que estos son financiados por la Matriz a través de crédito directo como proveedor de Servicio de Trenes Regionales Terra S.A.

12. Garantías y cauciones obtenidas de terceros

La Sociedad al 31 de marzo de 2018 (no auditado), no ha obtenido garantías de terceros.

13. Sanciones

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2018 (no auditado), no se han aplicado sanciones a Servicio de Trenes Regionales Terra S.A., ni a sus Directores y Ejecutivos, por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros o de algún otro organismo regulador.

14. Restricciones

No existen restricciones a la gestión o límite a indicadores financieros originados por contratos y convenios con acreedores, con requisitos contractuales, las que son verificadas periódicamente.

15. Contingencias

Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. 31 de marzo de 2018 (no auditado), no presenta contingencias.

16. Hechos posteriores

Entre el 1 de abril y la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.