Estados Financieros Intermedios

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.

Al 30 de Septiembre de 2013 y 31 de Diciembre de 2012 y por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2013 y 2012.

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

INDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS INTERMEDIOS		**03**
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS POR FUNCION		**04**
ESTADOS DE CAMBIOS INTERMEDIOS EN EL PATRIMONIO		**05**
ESTADOS DE FLUJO DIRECTO DE EFECTIVO INTERMEDIO		**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**	**09**
NOTA 3	**Resumen de las Principales Políticas Contables**	**09**
NOTA 3.1	**Propiedades, Planta y Equipo**	**09**
NOTA 3.2	**Deterioro de valor de los activos no financieros**	**09**
NOTA 3.3	**Instrumentos Financieros**	**10**
NOTA 3.4	**Impuesto a las ganancias**	**11**
NOTA 3.5	**Beneficios a los empleados**	**11**
NOTA 3.6	**Provisiones**	**12**
NOTA 3.7	**Reconocimiento de ingresos y costos de ventas**	**12**
NOTA 3.8	**Capital social**	**12**
NOTA 4	**Efectivo y Equivalentes al Efectivo**	**13**
NOTA 5	**Otras Cuentas por Cobrar**	**13**
NOTA 6	**Cuentas por Cobrar y Pagar con Entidades Relacionadas**	**14**
NOTA 7	**Activos por Impuestos Corrientes**	**16**
NOTA 8	**Propiedades, Planta y Equipo**	**17**
NOTA 9	**Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar**	**18**

INDICE

NOTA 10	**Otras Provisiones Corrientes**	**18**
NOTA 11	**Patrimonio Neto**	**18**
NOTA 12	**Ingresos Ordinarios**	**20**
NOTA 13	**Costos de Ventas**	**20**
NOTA 14	**Gastos de Administración**	**21**
NOTA 15	**Otras Ganancias (Pérdidas)**	**21**
NOTA 16	**Medio Ambiente**	**22**
NOTA 17	**Administración de Riesgo Financiero**	**22**
NOTA 18	**Garantías y Cauciones Obtenidas de Terceros**	**23**
NOTA 19	**Sanciones**	**23**
NOTA 20	**Restricciones**	**23**
NOTA 21	**Contingencias**	**23**
NOTA 22	**Hechos Posteriores**	**23**

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS INTERMEDIOS

Al 30 de Septiembre de 2013 y 31 de Diciembre de 2012
(Expresados en miles de pesos chilenos (M$))

ACTIVOS	Nota	30.09.2013 M$	31.12.2012 M$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	64.542	100.576
Otras cuentas por cobrar	5	2.599	5.627
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**67.141**	**106.203**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, Planta y Equipo	8	6.316	7.251
Inversiones en Empresas Relacionadas		30	30
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**6.346**	**7.281**
TOTAL ACTIVOS		**73.487**	**113.484**

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota	30.09.2013 M$	31.12.2012 M$
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas Comerciales y otras cuentas por pagar	9	17.250	49.262
Otras Provisiones corrientes	10	-	5.200
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**17.250**	**54.462**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6	8.495.691	8.546.430
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		**8.495.691**	**8.546.430**
PATRIMONIO			
Capital emitido	11	21.244.293	21.244.293
Primas de Emisión	11	1.339	1.339
Otras reservas	11	486.905	486.905
Resultados retenidos		(30.171.992)	(30.219.945)
TOTAL PATRIMONIO		**(8.439.455)**	**(8.487.408)**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		**73.487**	**113.484**

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS POR FUNCION

Por los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2013 y 2012
(Expresados en miles de pesos chilenos (M$))

Estado de resultados por función	Nota	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2013 30.09.2013 M$	01.01.2012 30.09.2012 M$	01.07.2013 30.09.2013 M$	01.07.2012 30.09.2012 M$
Ingresos ordinarios	12	-	-	-	-
Costo de ventas	13	-	(25.973)	-	-
Depreciación		(935)	(117.403)	(312)	(16.950)
Margen bruto		**(935)**	**(143.376)**	**(312)**	**(16.950)**
Gastos de administración	14	(8.934)	(80.429)	(1.801)	(3.896)
Costos financieros de actividades no financieras		(54)	(351)	-	(51)
Diferencias de cambio		4	(13)	-	-
Otras ganancias (pérdidas)	15	57.872	50.942	5.200	52.083
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto		**47.953**	**(173.227)**	**3.087**	**31.186**
Utilidad (Pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		**47.953**	**(173.227)**	**3.087**	**31.186**
UTILIDAD (PÉRDIDA)		**47.953**	**(173.227)**	**3.087**	**31.186**
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES					
Utilidad (Pérdida) del período		47.953	(173.227)	3.087	31.186
Otros Resultados Integrales		-	-	-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL TOTAL		**47.953**	**(173.227)**	**3.087**	**31.186**

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS INTERMEDIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por los períodos terminados al 30 de Septiembre 2013 y 2012
(Expresados en miles de pesos chilenos (M$))

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital Pagado M$	Prima Emisión M$	Otras Reservas M$	Pérdidas Acumuladas M$	Patrimonio Neto Total M$
Saldo inicial período actual al 1 de enero de 2013	21.244.293	1.339	486.905	(30.219.945)	(8.487.408)
Utilidad	-	-	-	47.953	47.953
Saldo final al 30 de Septiembre de 2013	**21.244.293**	**1.339**	**486.905**	**(30.171.992)**	**(8.439.455)**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital Pagado M$	Prima Emisión M$	Otras Reservas M$	Pérdidas Acumuladas M$	Patrimonio Neto Total M$
Saldo inicial período actual al 1 de enero de 2012	21.244.293	1.339	486.905	(30.066.927)	(8.334.390)
Pérdida	-	-	-	(173.227)	(173.227)
Saldo final al 30 de Septiembre de 2012	**21.244.293**	**1.339**	**486.905**	**(30.240.154)**	**(8.507.617)**

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Período comprendido entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2013 y 2012 ESTADO DE FLUJO EFECTIVO - DIRECTO	30.09.2013 M$	30.09.2012 M$
Estado de flujo de efectivo		
Flujos de efectivo procedentes de (Utilizados en) actividades de operación		
Clases de cobro por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(36.034)	(10.806)
Dividendos pagados, clasificados como actividades de operación		
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados), clasificados como actividades de operación		-
Flujos de efectivo procedentes de (utlilizados en) actividades de operación	**(36.034)**	**(10.806)**
Flujos de efectivo procedentes de (utlilizados en) actividades de inversión		
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión		-
Flujos de efectivo procedentes de (utlilizados en) actividades de inversión	**0**	**0**
Flujos de efectivo procedentes de (utlilizados en) actividades de financiación		
Préstamos de entidades relacionadas		-
Flujos de efectivo procedentes de (utlilizados en) actividades de financiación	**0**	**0**
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	**(36.034)**	**(10.806)**
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo	(36.034)	(10.806)
Efectivo y equivalentes al efectivo, saldo inicial	100.576	457.390
Efectivo y equivalentes al efectivo	**64.542**	**446.584**

1. INFORMACION 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 titulo, 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

En la Junta Extraordinaria de Accionista**s** realizada con fecha 30 de noviembre 2011 se procedió a la aprobación de la venta de activos y pasivos de Servicios de Trenes Regionales Terra S.A. a Trenes Metropolitanos S.A., estableciendo en escritura de compra-venta del 28 de diciembre 2011 la venta de los activos fijos objeto del contrato.

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 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 actividad futura de Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. dependerá de las decisiones de sus accionistas.

El 24 de julio de 2012, Trenes Metropolitanos S.A. compra a Trenes Regionales los últimos automotores y algunos activos menores por un valor de M$1.105.074.-

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros de Servicio de Trenes Regionales Terra S.A., han sido preparados en conformidad con las instrucciones específicas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros y de acuerdo con Normas Internacionales de la Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB), con excepción de la aplicación NIC 36 para determinación del deterioro de activos de rubro Propiedades, Plantas y Equipos del Activo no Corriente. En sustitución a dicha norma, EFE y sus Filiales fueron autorizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros, mediante oficio ordinario N°4887 de fecha 16 de febrero de 2011, para aplicar excepcionalmente la Norma Internacional de Contabilidad del Sector Público (NICSP) N°21. En nota 3.2 se detalla el alcance de esta norma.

Al 30 de septiembre de 2013, los Estados financieros se han elaborado considerando NIC 34, norma sobre presentación de Estados Financieros Intermedios.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

a) Declaración de cumplimiento (continuación)

Estos estados financieros correspondientes a los periodos terminados al 30 de septiembre de 2013, fueron aprobados por su directorio en sesión de Directorio Ordinaria de fecha 26 de Noviembre de 2013.

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

b) Bases de medición

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

c) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se valoran utilizando la moneda 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	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
UF	23.091,03	22.840,75	22.591,05

d) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros 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.

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- Vida útil
- Valor Residual
- Deterioro

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

2.1 Nuevos pronunciamientos contables emitidos

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios, los siguientes pronunciamientos contables emitidos por el International Accounting Standard Board (IASB), aun no entran en vigencia y la sociedad no ha aplicado ninguna de ellas en forma anticipada:

Normas, Interpretaciones y Enmiendas	Aplicación obligatoria para:
NIIF 9: Instrumentos Financieros: Clasificación y medición NIIF 12: Revelaciones de participación en otras entidades	01 de enero de 2015

La Administración estima que la adopción de las normas, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros intermedios de Trenes Regionales Terra S.A.

NIIF (NIFF): Normas internacionales de información financiera

2.2 Información financiera por segmentos operativos

Al 30 de septiembre de 2013, la Sociedad no presenta ningún segmento operativo.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

3.1 Propiedades, Planta y Equipo

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. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

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 y los clasifica en las siguientes categorías:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable, no tienen interés y su plazo de cobro es inferior a los 180 días.

Cuentas por cobrar a Empresas relacionadas

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.
Al 30 de septiembre de 2013, la Sociedad no mantiene cuentas por cobrar a Empresas relacionadas.

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 POLITICAS CONTABLES (continuación)

Cuentas por pagar a Empresas relacionadas

Las cuentas por pagar a Empresas relacionadas corresponden a:

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.

La Sociedad no ha contabilizado impuestos diferidos, debido a que las diferencias existentes entre la base contable y tributaria son de carácter permanente, al mantener en el tiempo su situación de 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. Este beneficio se registra según la situación de vacaciones pendientes de cada trabajador y sus remuneraciones respectivas. A la fecha, esta sociedad no cuenta con trabajadores.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS 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. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de los saldos del efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

Detalle	30.09.2013 M$	31.12.2012 M$
Saldos en bancos	64.542	100.576
Efectivo y equivalentes al efectivo	**64.542**	**100.576**

Corresponde a los dineros mantenidos en la cuenta corriente, su valor libros es igual a su valor razonable.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de este rubro al 30 de septiembre 2013 y 31 de diciembre 2012, es la siguiente:

Detalle	30.09.2013 M$	31.12.2012 M$
Boletas Bancarias por Garantías a Terceros	-	3.033
Iva Crédito Fiscal	2.148	2.143
Anticipo de Proveedores	723	723
Fondos por Rendir	(272)	(272)
Otras Cuentas por cobrar	**2.599**	**5.627**

6. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

a) Los saldos de las cuentas por pagar no 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	Detalle de la Transacción	30.09.2013 M$	31.12.2012 M$
61.216.300-7	EFE(*)	Matriz	Por Cobrar	Ingresos recaudados	(1.719.291)	(1.668.968)
				Recuperación de gastos	(1.651)	(1.651)
				Venta de pasajes	(151.832)	(151.832)
				Otros montos adeudados por pagos a proveedores.	1.804.623	1.806.621
61.216.300-7	EFE(*)	Matriz	Por Pagar	Mantención de trenes	7.704.833	7.469.438
				Energía, peajes y tráfico	358.006	432.323
				Personal	196.177	362.293
				Arriendo	6.408	1.370
				Otros	298.418	296.836
Total Cuenta por Pagar no Corriente					**8.495.691**	**8.546.430**

(*) Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

b) Las transacciones al 30 de septiembre de 2013 y 2012 de Empresas relacionadas son las siguientes:

RUT	Sociedad	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	30.09.2013		31.12.2012	
				Monto M$	Efecto Resultado M$	Monto M$	Efecto Resultado M$
61.216.300-7	EFE(*)	Matriz	Mantención de Trenes	-	-	9.230	(9.230)
			Arriendo	-	-	1.436	(1.436)
			Otros	3.202	(3.202)	567.492	(567.492)
96.756.320-K	TMSA(**)	Acc. Común	Recuperación de Gastos	-	-	58.764	-

(*) Empresa de los Ferrocarriles del Estado.
(**) Trenes Metropolitanos S.A.

6. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS (continuación)

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. Las remuneraciones canceladas al Directorio en los períodos terminados el 30 de septiembre 2012, fueron las siguientes:

Dieta de Directores		01.01.2013 30.09.2013	01.01.2012 30.09.2012
Ex Directores	**Término**	**M$**	**M$**
Ignacio Bascuñan Ochagavia	30-04-2012	-	750
Gonzalo Edwards Guzmán	30-04-2012	-	2.992
Mario Livingstone Balboltin	30-04-2012	-	747
Maria Magdalena Brzovic Orrego	30-04-2012	-	2.241
Sergio Correa de la Cerda	30-04-2012	-	1.496
TOTAL		**-**	**8.226**

Miembros ad honorem	Cargos
Juan Pablo Lorenzini Paci	Director
José Fernando González Castillo	Director
Dario Farren Spencer	Director
Enrique Pérez Cuevas	Director
Carlos Echeverría Saintard	Director

6. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS (continuación)

d) Miembros y remuneración de la Alta Dirección

El detalle de las remuneraciones de los Gerentes y ejecutivos principales de la Sociedad por el período terminado al 30 de septiembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

Remuneraciones (*)	30.09.2013 M$	30.09.2012 M$
Sueldos	-	45.567
Otros beneficios	-	517
Total remuneraciones recibidas	**-**	**46.084**

(*) En el año 2012, las remuneraciones acumulan valores hasta el 30 de abril. A contar de esa fecha no se ha considerado más remuneraciones y los ejecutivos realizan sus funciones ad-honorem.

7. 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.

c) Impuestos Corrientes

Tal como se indica en las políticas contables, la Sociedad no registra impuestos corrientes para el período finalizado al 30 de septiembre de 2013 y 2012.

8. Propiedades, Planta y Equipo

a) La composición de las partidas que integran este rubro y su correspondiente depreciación acumulada al 30 de septiembre 2013 y al 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

Concepto	Valor Bruto		Depreciación Acumulada		Valor Neto	
	30.09.2013 M$	31.12.2012 M$	30.09.2013 M$	31.12.2012 M$	30.09.2013 M$	31.12.2012 M$
Muebles y Enseres	10.444	10.444	(4.252)	(3.329)	6.192	7.115
Maquinarias y Herramientas	170	170	(46)	(34)	124	136
Totales	**10.614**	**10.614**	**(4.298)**	**(3.363)**	**6.316**	**7.251**

b) Los movimientos al 30 de septiembre de 2013 y al 31 diciembre 2012 de las partidas que integran el rubro Propiedades, Planta y Equipo son los siguientes:

Movimientos	Equipo Tractor y Rodante M$	Muebles y Enseres M$	Maquinaria y Herramientas M$	Edificios y Construcciones M$	Valor Libros M$
Saldo al 01 de enero 2013	-	7.115	136	-	7.251
Adiciones	-		-	-	0
Depreciación	-	(923)	(12)	-	(935)
Total al 30 de septiembre 2013	**-**	**6.192**	**124**	**-**	**6.316**

Movimientos	Equipo Tractor y Rodante M$	Muebles y Enseres M$	Maquinaria y Herramientas M$	Edificios y Construcciones M$	Valor Libros M$
Saldo al 01 de enero 2012	6.661.718	49.080	13.520	2.883	6.727.201
Venta de Activos	(6.545.445)	(40.539)	(13.368)	(2.883)	(6.602.235)
Depreciación	(116.273)	(1.426)	(16)	-	(117.715)
Total al 31 de diciembre 2012	**-**	**7.115**	**136**	**-**	**7.251**

9. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de este rubro al 30 de septiembre del 2013 y al 31 diciembre de 2012, es la siguiente:

Detalle	30.09.2013 M$	31.12.2012 M$
Acreedores comerciales		
Proveedores por pagar	6.843	38.798
Otras cuentas por pagar		
Impuestos por pagar	0	57
Garantías en Efectivo	9.500	9.500
Retenciones	907	907
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	**17.250**	**49.262**

10. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES

La Sociedad al 31 de diciembre de 2012, presenta una Provisión para gastos de auditoría de M$5.200.

11. PATRIMONIO NETO

a) Capital emitido

Al 30 de septiembre del 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el capital pagado asciende a M$21.244.293.

Al 30 de septiembre del 2013 y al 31 de diciembre de 2012, las primas por acción ascienden a M$1.339.

11. PATRIMONIO NETO, (continuación)

b) Número de acciones suscritas y pagadas

b.1) Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, 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 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre del 2012, 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**

c) Dividendos

No se han pagado dividendos durante el período terminado al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012.

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.

11. PATRIMONIO NETO, (continuación)

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.

12. INGRESOS ORDINARIOS

La Sociedad el 1 de enero de 2012, vende gran parte de sus activos a Trenes Metropolitanos, entre ello sus diez automotores que realizaban el recorrido Santiago Chillán, y sus cuatro buscarriles que realizaban el servicio del Ramal Talca Constitución a contar de esta fecha los servicios son realizados por Trenes Metropolitanos. En abril 2012, vende el resto del material rodante a TM S.A.

Dado lo anterior, a diferencia del año anterior la Sociedad no percibe ingresos por este concepto.

13. COSTO DE VENTAS

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012 la composición del costo de venta es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
Costo de Ventas	01.01.2013 30.09.2013 M$	01.01.2012 30.09.2012 M$	01.07.2013 30.09.2013 M$	01.07.2012 30.09.2012 M$
Mantenimiento material rodante	-	(9.229)	-	-
Servicio de terceros y ventas	-	(16.744)	-	-
Total Costos de ventas	**-**	**(25.973)**	**-**	**-**

14. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012 la composición de los Gastos de Administración es el siguiente:

Gastos de administración	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2013 30.09.2013 M$	01.01.2012 30.09.2012 M$	01.07.2013 30.09.2013 M$	01.07.2012 30.09.2012 M$
Honorarios	-	(2.937)	-	-
Gastos de Personal	-	(46.566)	-	-
Directorio	-	(8.226)	-	-
Servicios de Administración	(8.934)	(18.599)	(1.801)	(3.719)
Fletes y Seguros	-	(230)	-	-
Informática y Comunicaciones	-	(326)	-	-
Consumos Básicos	-	(2.298)	-	(177)
Gastos Generales	-	(1.247)	-	-
Total Gastos de administración	**(8.934)**	**(80.429)**	**(1.801)**	**(3.896)**

15. OTRAS GANANCIAS (PERDIDAS)

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012 la composición de Otras ganancias (pérdidas) es la siguiente:

Otras ganancias (pérdidas)	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2013 30.09.2013 M$	01.01.2012 30.09.2012 M$	01.07.2013 30.09.2013 M$	01.07.2012 30.09.2012 M$
Ingresos de indemnización por Siniestros	50.323	-	-	-
Otras ganancias (pérdidas)	7.549	50.942	5.200	52.083
Total Otras ganancias (pérdidas)	**57.872**	**50.942**	**5.200**	**52.083**

Los Ingresos de Indemnización por Siniestros corresponden al pago de la participación del 17,50% de la Cía., de Seguros Penta, en el siniestro “INCENDIO CABINA UNIDAD UTS 606”, ocurrido en la Estación de Ferrocarriles de Talca el 13 de Abril de 2011.

16. 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.

17. ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

RIESGO DE MERCADO

La Sociedad el 1 de enero de 2012, vende gran parte de sus activos a Trenes Metropolitanos S.A., con esto la Sociedad cesa sus servicios y a partir de esta fecha comienza a efectuarlos Trenes Metropolitanos S.A.

Dado lo anterior el desarrollo operacional de la Sociedad se ve interrumpido.

La Sociedad no proyecta inversiones en material rodante, debido al cese de operaciones, producto de la compra venta de activos y pasivos, entre Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. y Trenes Metropolitanos S.A., previamente referida.

La Sociedad desarrolla sus operaciones en Chile, y en consecuencia no está expuesta directamente a la variación del tipo de cambio por actividades relacionadas con sus operaciones comerciales de compra o venta de activos y servicios. No mantiene compromisos financieros denominados en USD, los cuales están expuestos a riesgos de moneda.

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.

18. GARANTIAS Y CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

La Sociedad al 30 de septiembre de 2013, no ha obtenido garantías de terceros.

19. SANCIONES

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2013, 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.

20. 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.

21. CONTINGENCIAS

Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. al 30 de septiembre de 2013, no presenta contingencias.

22. HECHOS POSTERIORES

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