

**SERVICIO DE TRENES REGIONALES  
TERRA S.A.**

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011  
y por el año terminado en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

**SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.**

**CONTENIDO**

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera Clasificados

Estados de Resultados Integrales por Función

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo Indirecto

Nota a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos



KPMG Auditores Consultores Ltda.  
Av. Isidora Goyenechea 3520, Piso 2  
Las Condes, Santiago, Chile

Teléfono +56 (2) 2798 1000  
Fax +56 (2) 2798 1001  
[www.kpmg.cl](http://www.kpmg.cl)

## **Informe de los Auditores Independientes**

Señores Accionistas y Directores de  
Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. :

### ***Informe sobre los estados financieros***

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Servicio de Trenes Regionales Terra S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados integral de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

### ***Responsabilidad de la Administración por los estados financieros***

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, descritas en Nota 2. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### ***Responsabilidad del auditor***

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.



### ***Opinión***

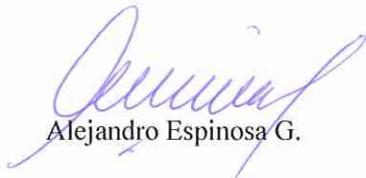
En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. al 31 de diciembre de 2012, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, descritas en Nota 2.

### ***Otros asuntos***

Los estados financieros de Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 30 de marzo de 2012.

Tal como se indica en la Nota 1 y como se desprende de la lectura de los estados financieros, la Sociedad transfirió sus operaciones a su relacionada Trenes Metropolitanos S.A. Por decisión de su Matriz Empresa de los Ferrocarriles del Estado, la sociedad Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. se mantendrá sin actividades operativas. Asimismo, los presentes estados financieros han sido preparados para mostrar la situación financiera individual de Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. Sin embargo, dada la integración operativa y comercial existente con su Matriz, estos estados financieros deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados de Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

No se modifica nuestra opinión de auditoría en relación con los asuntos descritos en los dos párrafos anteriores.



Alejandro Espinosa G.

Santiago, 21 de marzo de 2013

KPMG Ltda.



*Estados Financieros*

**SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.**

*31 de Diciembre de 2012*

*Santiago, Chile*

*M\$ : Miles de Pesos*

*UF : Unidades de Fomento*

## INDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS	03
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION	05
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	06
ESTADOS DE FLUJO INDIRECTO DE EFECTIVO	07
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
NOTA 1 Información General	08
NOTA 2 Bases de preparación y presentación de los estados financieros	09
NOTA 2.1 Uso de estimaciones y juicios	09
NOTA 2.2 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	09
NOTA 2.3 Nuevos pronunciamientos contables emitidos	10
NOTA 2.4 Transacciones en moneda extranjera	10
NOTA 2.5 Información financiera por segmentos operativos	10
NOTA 3 Resumen de las Principales Políticas Contables	11
NOTA 3.1 Automotores y Otros Activos	11
NOTA 3.2 Activos intangibles distintos de la plusvalía	12
NOTA 3.3 Deterioro de valor de los activos no financieros	12
NOTA 3.4 Activos financieros	13
NOTA 3.5 Pasivos financieros	14
NOTA 3.6 Impuesto a las ganancias	14
NOTA 3.7 Beneficios a los empleados	15
NOTA 3.8 Provisiones	15
NOTA 3.9 Reconocimiento de ingresos y costos de ventas	15
NOTA 3.10 Capital social	16
NOTA 3.11 Política de distribución de ajustes de primera aplicación a NIIF	16
NOTA 4 Efectivo y Equivalentes al Efectivo	17
NOTA 5 Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	18
NOTA 6 Cuentas por Cobrar y Pagar con Entidades Relacionadas	19
NOTA 7 Activos por Impuestos Corrientes	23
NOTA 8 Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	24
NOTA 9 Automotores y Otros Activos	25

## INDICE

NOTA 10	Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	26
NOTA 11	Otras Provisiones Corrientes	26
NOTA 12	Provisiones Corrientes por Beneficios a los Empleados	27
NOTA 13	Patrimonio Neto	27
NOTA 14	Ingresos Ordinarios	29
NOTA 15	Costos de Ventas	30
NOTA 16	Costos de Mercadotecnia	30
NOTA 17	Gastos de Administración	31
NOTA 18	Medio Ambiente	31
NOTA 19	Administración de Riesgo Financiero	32
NOTA 20	Empresa en Marcha	33
NOTA 21	Garantías y Cauciones Obtenidas de Terceros	33
NOTA 22	Sanciones	33
NOTA 23	Restricciones	33
NOTA 24	Contingencias	33
NOTA 25	Flujo Efectivo Pro forma Método Directo	34
NOTA 25	Hechos Posteriores	35

**SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS**

**Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011**  
**(Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))**

ACTIVOS	Nota	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	100.576	457.390
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	5.627	66.064
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	6	56.940	56.940
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>163.143</b>	<b>580.394</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Activos intangibles distintos de la plusvalía	8	-	4.094
Automotores y Activos Menores	9	7.251	6.727.201
Inversiones en Empresas Relacionadas		30	30
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>7.281</b>	<b>6.731.325</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>170.424</b>	<b>7.311.719</b>

**SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS**

**Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011**  
**(Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))**

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2012 M\$</b>	<b>31.12.2011 M\$</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas Comerciales y otras cuentas por pagar	10	49.262	277.230
Otras Provisiones corrientes	11	5.200	160.960
Provisiones por Beneficios a los Empleados	12	-	76.911
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6	0	49.925
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>54.462</b>	<b>565.026</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6	8.603.370	15.081.083
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>8.603.370</b>	<b>15.081.083</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital emitido	13	21.244.293	21.244.293
Primas de Emisión	13	1.339	1.339
Otras reservas	13	486.905	486.905
Resultados retenidos		(30.219.945)	(30.066.927)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>(8.487.408)</b>	<b>(8.334.390)</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>170.424</b>	<b>7.311.719</b>

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION

Por los períodos terminados al 31 de Diciembre 2012 y 2011  
(Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))

Estado de resultados por función	Nota	Acumulado	
		01.01.2012 31.12.2012 M\$	01.01.2011 31.12.2011 M\$
Ingresos ordinarios, total	14	-	3.201.179
Costo de ventas	15	(10.939)	(5.605.713)
Depreciación		(117.715)	(641.770)
<b>Margen bruto</b>		<b>(128.654)</b>	<b>(3.046.304)</b>
Gastos de Mercadotecnia	16	(225)	(102.170)
Gastos de administración	17	(85.418)	(1.261.924)
Costos financieros de actividades no financieras		(408)	(1.486)
Diferencias de cambio		(16)	9
Resultados por unidades de reajuste		46	62
Otras ganancias (pérdidas)		61.657	85.439
<b>Pérdida antes de impuesto</b>		<b>(153.018)</b>	<b>(4.326.374)</b>
<b>Pérdida atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<b>(153.018)</b>	<b>(4.326.374)</b>
<b>PÉRDIDA</b>		<b>(153.018)</b>	<b>(4.326.374)</b>
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES			
Pérdida del período		(153.018)	(4.326.374)
Otros Resultados Integrales		-	-
<b>PÉRDIDA INTEGRAL TOTAL</b>		<b>(153.018)</b>	<b>(4.326.374)</b>

**SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.**



**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

*Por los períodos terminados al 31 de Diciembre 2012 y 2011  
(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 2012	21.244.293	1.339	486.905	(30.066.927)	(8.334.390)
Pérdida	-	-	-	(153.018)	(153.018)
<b>Saldo final al 31 de Diciembre de 2012</b>	<b>21.244.293</b>	<b>1.339</b>	<b>486.905</b>	<b>(30.219.945)</b>	<b>(8.487.408)</b>

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 2011	21.244.293	1.339	486.905	(25.740.553)	(4.008.016)
Pérdida	-	-	-	(4.326.374)	(4.326.374)
<b>Saldo final al 31 de Diciembre de 2011</b>	<b>21.244.293</b>	<b>1.339</b>	<b>486.905</b>	<b>(30.066.927)</b>	<b>(8.334.390)</b>

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO INDIRECTO

Por los períodos terminados al 31 de Diciembre 2012 y 2011  
(Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))

Estado de flujo de efectivo (presentación)	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		
Ganancia (pérdida)	(153.018)	(4.326.374)
<b>Ganancia (pérdida) de operaciones</b>	<b>(153.018)</b>	<b>(4.326.374)</b>
Incremento (decremento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	60.437	30.431
Incremento (decremento) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(227.968)	146.386
Depreciación	117.715	641.770
Amortización de activos intangibles	-	1.008
Provisiones y Castigos	(166.854)	(49.597)
Iva y Otros Impuestos	-	20.252
Cuentas por Cobrar y Pagar EERR (sin flujo efectivo)	12.874	3.831.628
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(356.814)</b>	<b>295.504</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		
Incorporación de otros activos fijos	-	-
Préstamos a empresas relacionadas	-	-
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		
Préstamos de entidades relacionadas	-	-
<b>Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de financiación</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(356.814)</b>	<b>295.504</b>
<b>Efecto de los cambios del alcance de la consolidación en efectivo y equivalentes al efectivo</b>		
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo, estado de flujos de efectivo, saldo inicial</b>	<b>457.390</b>	<b>161.886</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo, estado de flujos de efectivo, saldo final</b>	<b>100.576</b>	<b>457.390</b>

## SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



### *Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011*

#### 1. INFORMACION GENERAL

Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. tiene domicilio en la ciudad de Santiago, calle Morandé N° 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, a 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 Empresa o la Sociedad), es una filial de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado, (en adelante EFE o la Matriz).

El día 20 de agosto de 2009, Servicio de Trenes Regionales Terra S.A., solicita la inscripción a la Superintendencia de Valores y Seguros, siendo inscrita el día 06 de octubre 2010 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 realizada con fecha 30 de noviembre 2011 se procedió a la aprobación de la venta de activos y pasivos de Servicio de Trenes Regionales Terra S.A., estableciendo en escritura de compra-venta del 28 de diciembre 2011 la compra de los activos fijos objeto del contrato, cuyo acuerdo y perfeccionamiento de la operación registró y por lo tanto, producirá plenos efectos, a partir del día 01 de enero de 2012; es decir los efectos de esta transacción corresponden al año 2012 una vez que se perfeccione el traspaso legal y efectivo de los activos fijos adquiridos.

La compra y venta establece que, Trenes Metropolitanos S.A., adquiere activos de Servicios de Trenes Regionales Terra S.A., cuyos activos comprados ascienden a M\$5.134.345, valor que no difiere de su valor libro y corresponden a siete unidades UTS para servicio de larga distancia Santiago-Chillán, cuatro Buscarril, para el servicio Talca –Constitución y activos menores. Por este mismo contrato, Trenes Metropolitanos S.A. asumió por el mismo valor pasivos, correspondientes a cuentas por pagar a la matriz EFE.

Esta operación no produce efectos en resultados ya que se efectúa a los valores en libros de los activos fijos traspasados.

El 01 de enero del 2012 se concreta la venta de activos por parte de Trenes Metropolitanos S.A. a Servicios de Trenes Regionales Terra 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 actividad futura de Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. dependerá de las decisiones de sus accionistas.

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

*Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011*

## **2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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. En sustitución a dicha norma, la Sociedad fue autorizada 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 3.3 se detalla el alcance de esta norma.

Estos estados financieros correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2012 fueron aprobados por su directorio en sesión de Directorio Ordinaria N° 089 de fecha 21 de marzo de 2013.

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

### **2.1 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 Alta 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

### **2.2 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, aquellos con vencimiento superior a dicho período.

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

### 2.3 Nuevos pronunciamientos contables emitidos

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, los siguientes pronunciamientos contables emitidos por el International Accounting Standard Board (IASB), no poseen el carácter obligatorio y la Sociedad no ha aplicado ninguna norma en forma anticipada:

Normas, Interpretaciones y Enmiendas	Aplicación obligatoria para:
NIIF 12: Revelaciones de participación en otras entidades	01 de enero de 2013.
NIIF 13: Medición del valor justo (Razonable)	01 de enero de 2013.

La Administración estima que la adopción de las normas, mejoras y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados de Empresa de los Ferrocarriles del Estado y de Servicios de Trenes Regionales Terra S.A.

### 2.4 Transacciones en moneda extranjera

#### a) 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, siendo toda la información presentada en miles de pesos (M\$).

#### b) Bases de conversión

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	31.12.2012	31.12.2011
UF	22.840,75	22.294,03

### 2.5 Información financiera por segmentos operativos

Al 31 de diciembre de 2011, la Sociedad gestiona su operación y presenta la información en los estados financieros sobre la base de un único segmento operativo, el transporte de pasajeros. A contar del 01 de enero del 2012 la Empresa queda sin segmento operativo.

*Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011*

**3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**3.1 Automotores y Otros Activos**

La Sociedad aplica el modelo de costo en la valorización de sus equipos. Para ello, con posterioridad de su reconocimiento como activo, los componentes de los equipos se contabilizan por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

El costo de los activos también incluye, en su caso, los siguientes conceptos:

- Los costos de mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.
- Las sustituciones o renovaciones de elementos completos que aumentan la vida útil del bien, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados.
- Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento se imputan a resultados del ejercicio en que se producen.
- Los gastos por mantenimiento mayor del material rodante, que considera entre otros conceptos la inspección y el remplazo de partes y piezas son capitalizados como un activo independiente del bien principal, siempre y cuando cumplan con las condiciones establecidas para su reconocimiento en la NIC 16, y por tal motivo dicho costo se da de baja del bien principal.
- Los equipos y otros activos, netos en su caso del valor residual de los mismos, se deprecian distribuyendo linealmente el costo de los diferentes elementos que lo componen entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período que la Sociedad espera utilizarlos. La vida útil se revisa al menos una vez en el período financiero.
- Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de propiedades, plantas y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

A continuación se presentan los principales períodos de vida útil utilizados para la depreciación de los activos:

Activo	Vida Util	
	Minima	Máxima
Equipo tractor y rodante	1	6
Muebles y enseres	1	10

La Sociedad al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no presenta propiedades, plantas y equipos entregados como garantía.

*Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011*

**3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)**

**3.2 Activos intangibles distintos de la plusvalía**

Corresponden fundamentalmente a licencias computacionales y se valorizan según el modelo del costo. Con posterioridad a su reconocimiento, los activos intangibles se contabilizan por su costo menos su amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor que, en su caso, hayan experimentado. Este grupo de activos se amortiza en forma lineal durante sus vidas útiles, que en la mayoría de los casos se estima en seis años.

**3.3 Deterioro del valor de los activos no financieros**

Servicio de Trenes Regionales Terra S.A., considera que dadas las características de sus activos, no es posible calcular el valor razonable de su activo inmovilizado debido a la inexistencia de un mercado activo. En lo que respecta al valor en uso, de acuerdo a lo establecido en el Marco Conceptual, su cálculo se debe realizar a través de la actualización de los flujos de efectivo esperados.

La Entidad considera que en el cálculo de dichos flujos deben tenerse en cuenta las características de servicio público de su actividad, así como la especificidad de la financiación que deriva de dicha condición y que se instrumenta a través de los planes trienales en los que se determinan las transferencias y aportaciones de capital que constituyen una parte muy importante de su financiamiento.

Además, no se ha establecido dentro de la NIC 36 criterios que establezcan los componentes de los flujos de efectivo que reciben las entidades públicas así como los criterios para calcular los riesgos específicos de los activos materiales de dichas entidades, toda vez, que los mismos corresponden a las características de las empresas cuya finalidad principal es obtener beneficios, pero no a las de las entidades públicas cuya finalidad principal es prestar servicios públicos, por lo que no resulta posible aplicar a las cuentas correspondientes al período los criterios establecidos en dicha NIC.

La Empresa tiene un modelo de operación de servicios y explotación de infraestructura que hacen que sus costos operacionales resulten superiores a sus ingresos. Como consecuencia de esto el resultado operacional y el EBITDA de la empresa (como medida aproximada de sus flujos de caja operativos), han resultado permanentemente negativos, dependiendo de aportes permanentes por parte del Estado a su Matriz para mantener su operación.

Mediante oficio 4887 del 16 de febrero de 2011, la SVS autorizó a Empresas de los Ferrocarriles del Estado y a sus Filiales, para aplicar excepcionalmente la Norma Internacional de contabilidad del Sector Público (NICSP) N° 21, en sustitución de la Norma Internacional de contabilidad (NIC) N° 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.

*Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011*

**3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)**

**3.4 Activos financieros**

En el reconocimiento inicial Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. valoriza todos sus activos financieros, a valor razonable y los clasifica en las siguientes categorías:

**a. 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.

Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones; La empresa al 31 de diciembre de 2011 mantenía un contrato con el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT) con el fin de sustentar el ramal Talca – Constitución. Este subsidio, se clasificaba dentro del rubro “Ingresos Ordinarios”.

**b. Cuentas por cobrar a empresas relacionadas**

Las cuentas por cobrar a empresas relacionadas corresponden a la siguiente entidad:

Empresa de los Ferrocarriles del Estado; Esto corresponde a un crédito simple por venta de pasajes no tiene intereses ni plazo establecido de vencimiento.

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.

**c. 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 y recaudación de estaciones que son depositados dentro de las 48 horas.

*Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011*

**3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)**

**3.5 Pasivos financieros**

**a. 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, su vencimiento es menor a 180 días.

**b. Cuentas por pagar 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.
- Cuenta corriente Mercantil, corresponde a los prestamos en dinero en efectivo que se produzcan entre la Matriz y su filial cuyas transacciones se encuentran afectas a una tasa de interés equivalente a TAB Nominal 90 días más 1,5% anual.

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.

**3.6 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 de M\$28.101.424 al 31-12-2012..

La Empresa 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. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

#### 3.7 Beneficios a los empleados

##### a. Vacaciones del personal

La Empresa 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.

#### 3.8 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 Empresa.

#### 2.9 Reconocimiento de ingresos y costos de ventas

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 los ingresos y gastos se contabilizan en función del criterio del devengo.

Los ingresos ordinarios de la Sociedad se originan principalmente por el transporte de pasajeros y el exceso de equipaje de los mismos, publicidad (arriendo de tren para grabaciones de spot publicitario, comercial, entre otros), y el subsidio por el Ramal Talca Constitución, que se calcula de acuerdo a la frecuencia del servicio Talca Constitución.

Los costos de venta incluyen principalmente el costo de operación de los automotores y otros costos necesarios para la prestación del servicio de transporte de pasajeros.

Al 31 de diciembre de 2012, la Sociedad no presenta ingresos, sólo presenta gastos, producto de la nueva situación en que se encuentra.

### 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

#### 3.10 Capital Social

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

#### 3.11 Política de distribución de ajustes de primera aplicación a IFRS

Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. informo 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 NIIF.

### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de los saldos del efectivo y equivalentes de efectivo es la siguiente:

Detalle	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Saldos en bancos	100.576	351.015
Recaudación de Estaciones	-	106.375
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>100.576</b>	<b>457.390</b>

#### a) Bancos

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

#### b) Recaudación de estaciones

Corresponde a los dineros que se encuentran por depositar en la cuenta corriente por el agente recaudador. Esta demora se produce por las ventas que se realizan los días viernes, sábados, domingos y festivos, ya que estos dineros son depositados el día hábil siguiente.

*Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011*

**5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

La composición de este rubro al 31 de diciembre 2012 y 2011, es la siguiente:

Detalle	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
<b>Deudores Comerciales</b>	-	<b>38.320</b>
Facturas Clientes por Pasajes	-	552
Facturas Clientes Infraestructura Explotación	1.068	1.068
Cheques Protestados	6.469	6.468
Cta. Cte. Varios Deudores	339	30.232
Provisión de Deudores Incobrables	(7.876)	
<b>Otras Cuentas por cobrar</b>	<b>5.627</b>	<b>27.744</b>
Boletas Bancarias por Garantías a Terceros	3.033	15.000
Iva Crédito Fiscal	2.143	2.105
Caja de Compensación Asignación Familiar	0	34
Anticipo de Proveedores	723	681
Fondos por Rendir	(272)	9.924
<b>Total Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>5.627</b>	<b>66.064</b>

**a) Deudores comerciales**

Corresponden a los deudores por las ventas de pasajes, venta de bases y ventas de publicidad.

**b) Otras cuentas por cobrar**

Corresponden a Boletas de Garantías entregadas a la Subsecretaría de Transportes, por el subsidio del servicio Talca Constitución, anticipos de proveedores y crédito fiscal.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el análisis de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar vencidos y no pagados es el siguiente:

Análisis	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Con vencimiento a 30 días	-	66.064
Con vencimientos más de 180 días	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>66.064</b>

La Sociedad ha constituido provisión por "Pérdidas por Deterioro de Valor" en base al análisis de riesgo de incobrabilidad de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

*Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011*

**6. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS**

- a) Los saldos de las cuentas por cobrar corrientes y no corrientes entre la Sociedad y las empresas relacionadas son las siguientes:

Las cuentas por cobrar corriente a la Empresa de los Ferrocarriles del Estado corresponden al saldo de los ingresos generados por la Sociedad y percibidos por Matriz como se indica en la nota 3.4 b)

A continuación se muestra el detalle de las Cuentas por Cobrar Corrientes al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

RUT	Sociedad	Naturaleza de la Relación	Origen de la Transacción	Detalle de la Transacción	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
<b>Cuenta por Cobrar Corrientes</b>						
61.216.300-7	EFE(*)	Matriz	Por Cobrar	Ingresos recaudados	1.668.968	1.668.968
				Recuperación de gastos	1.651	1.651
				Venta de pasajes	151.832	151.832
61.216.300-7	EFE(*)	Matriz	Por Pagar	Mantenición de trenes	(908.084)	(672.689)
				Energía, peajes y tráfico	(358.006)	(432.323)
				Personal	(196.177)	(362.293)
				Arriendo	(6.408)	(1.370)
				Otros	(296.836)	(296.836)
<b>Total por Cobrar Corrientes</b>					<b>56.940</b>	<b>56.940</b>

(\*) Empresa de los Ferrocarriles del Estado

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la empresa no mantiene cuentas por cobrar no corrientes con empresas relacionadas.

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

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

- b) Los saldos de las cuentas por pagar corrientes y 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, tal como se explica en nota 3.5.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	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
<b>Cuenta por pagar corrientes</b>						
96.756.320-K	TMSA(**)	Acc. Común	Por Pagar	Ingresos por Ventas Ant.	-	49.925
<b>Total Cuenta por Pagar Corrientes</b>					<b>-</b>	<b>49.925</b>
<b>Cuenta por pagar no corrientes</b>						
61.216.300-7	EFE(*)	Matriz	Por Pagar	Mantenimiento de trenes	6.796.749	7.225.232
				Energía, peajes y tráfico	-	5.406.589
				Personal	-	527.688
				Arriendo	-	5.038
				Otros	1.806.621	1.916.536
<b>Total Cuenta por Pagar no Corriente</b>					<b>8.603.370</b>	<b>15.081.083</b>

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

- c) Las transacciones al 31 de diciembre de 2012 y 2011 de empresas relacionadas son las siguientes:

RUT	Sociedad	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	31.12.2012		31.12.2011	
				Monto M\$	Efecto Resultado M\$	Monto M\$	Efecto Resultado M\$
61.216.300-7	EFE(*)	Matriz	Mantenimiento de Trenes	9.230	(9.230)	2.443.557	(1.162.119)
			Energía, Peajes y Tráfico	-	-	1.756.591	(1.756.591)
			Personal	-	-	-	-
			Arriendo	-	-	1.252	(1.252)
			Otros	1.436	(1.436)	567.492	(567.492)
96.756.320-K	TMSA(**)	Acc. Común	Ingresos por Ventas Ant.	-	-	49.925	-
			Recuperación de Gastos	58.764	-	-	-

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

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



*Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011*

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

d) Remuneración del Directorio

Las remuneraciones canceladas al directorio en los ejercicios 2012 y 2011, son las siguientes:

		Acumulado	
		01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
<b>Dieta de Directores</b>			
<b>Presidente, Vicepresidente y Directores</b>	<b>Incorporación</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Guillermo Ramírez Vilardell	08-05-2012	-	-
Juan Esteban Doñas Novoa	08-05-2012	-	-
Jose Miguel Quiroga Soto	08-05-2012	-	-
Sergio Correa de la Cerda	08-05-2012	-	-
José Luis Domínguez Covarrubias	08-05-2012	-	-
<b>Ex Directores</b>	<b>Término</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ignacio Bascuñan Ochagavia	30-04-2012	750	-
Gonzalo Edwards Guzmán	30-04-2012	2.992	17.458
Mario Livingstone Balboltin	30-04-2012	747	7.629
Maria Magdalena Brzovic Orrego	30-04-2012	2.241	9.285
Sergio Correa de la Cerda	30-04-2012	1.496	8.730
José Luis Santa Maria	30-04-2012	-	11.429
<b>TOTAL</b>		<b>8.226</b>	<b>54.531</b>

Las Dietas de los Directores corresponden a los integrantes anteriores, a partir del 01 de mayo del 2012 los nuevos Directores ejercen sus funciones ad honorem, dado que la Sociedad adquirió de hecho en carácter no operativo.

e) Integrantes del Directorio al 31 de diciembre de 2012

Miembros	Cargos
Guillermo Ramírez Vilardell	Presidente
Juan Esteban Doñas Novoa	Vice-Presidente
Jose Miguel Quiroga Soto	Director
Sergio Correa de la Cerda	Director
José Luis Domínguez Covarrubias	Director

## SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



### Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

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

- f) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el personal de Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. se distribuye como sigue:

Dotación del personal	31.12.2012	31.12.2011
Gerentes y ejecutivos principales	-	6
Profesionales y técnicos	-	19
Trabajadores y otros	-	131
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>156</b>

A contar del 1 de enero del 2012 todos los trabajadores de Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. fueron traspasados a Trenes Metropolitanos S.A.

- g) 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 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

Remuneraciones (*)	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Sueldos	45.567	202.484
Otros beneficios	517	22.843
<b>Total remuneraciones recibidas</b>	<b>46.084</b>	<b>225.327</b>

(\*) En el año 2012, las remuneraciones corresponden 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 de M\$26.133.489 al 31 de diciembre del 2012 y de M\$ 16.431.827 al 31 de diciembre de 2011.

El aumento en la pérdida tributaria se explica por la venta de activos generada a Trenes Metropolitanos S.A.

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.

*Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011*

**7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES, (continuación)**

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 ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

**8. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA**

Las licencias computacionales corresponden a licencias por uso de Software, para las cuales se ha definido una vida útil finita, por lo tanto, la administración ha adoptado el criterio de amortizarlas en un plazo de 6 años.

a) La composición de los activos intangibles para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

Concepto	Valor Bruto		Amortización Acumulada		Valor Neto	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Licencias Computacionales	-	2.271	-	(527)	-	1.744
Marcas	-	3.000	-	(650)	-	2.350
<b>Totales</b>	-	<b>5.271</b>	-	<b>(1.177)</b>	-	<b>4.094</b>

b) Los Movimientos ocurridos en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012 son los siguientes:

Movimientos	Licencias	Marcas	Libros
	Computacionales M\$	M\$	M\$
Saldo al 01 de enero 2012	1.744	2.350	4.094
Venta de Activos	(1.744)	(2.350)	(4.094)
Amortización	-	-	-
<b>Totales al 31 de diciembre 2012</b>	-	-	-

*Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011*

**8. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA, (continuación)**

c) Los Movimientos ocurridos en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011 son los siguientes:

Movimientos	Licencias Computacionales M\$	Marcas M\$	Valor M\$
Saldo al 01 de enero 2011	2.152	2.950	5.102
Adiciones	-	-	-
Amortización	(408)	(600)	(1.008)
<b>Totales al 31 de diciembre 2011</b>	<b>1.744</b>	<b>2.350</b>	<b>4.094</b>

**9. Automotores y Otros Activos**

a) La composición de las partidas que integran este rubro y su correspondiente depreciación acumulada al 31 de diciembre 2012 y 2011, es la siguiente:

Concepto	Valor Bruto		Depreciación Acumulada		Valor Neto	
	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Equipo Tractor y Rodante	-	7.870.863	-	(1.209.145)	-	6.661.718
Muebles y Enseres	10.444	60.947	(3.329)	(11.867)	7.115	49.080
Maquinarias y Herramientas	170	14.585	(34)	(1.065)	136	13.520
Edificios y Construcciones	-	3.195	-	(312)	-	2.883
<b>Totales</b>	<b>10.614</b>	<b>7.949.590</b>	<b>(3.363)</b>	<b>(1.222.389)</b>	<b>7.251</b>	<b>6.727.201</b>

b) Los movimientos al 31 de diciembre 2012 y 2011 de las partidas que integran el rubro Automotores y Otros Activos 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 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)
<b>Total al 31 de diciembre 2012</b>	<b>-</b>	<b>7.115</b>	<b>136</b>	<b>-</b>	<b>7.251</b>

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 2011	6.316.336	53.862	8.803	3.168	6.382.169
Adiciones	978.965	2.123	5.715	-	986.803
Depreciación	(633.583)	(6.905)	(998)	(285)	(641.771)
<b>Total al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>6.661.718</b>	<b>49.080</b>	<b>13.520</b>	<b>2.883</b>	<b>6.727.201</b>

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



*Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011*

**10. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

Detalle	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
<b>Acreedores comerciales</b>		
Proveedores por pagar	38.798	228.766
<b>Otras cuentas por pagar</b>		
Impuestos por pagar	57	3.627
Garantías en Efectivo	9.500	11.000
Retenciones	907	33.837
<b>Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>49.262</b>	<b>277.230</b>

**11. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES**

La composición de este rubro al 31 de diciembre 2012 y 2011, es el siguiente:

Provisiones Corrientes	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Provisión de automotores	-	155.760
Otras Provisiones	5.200	5.200
<b>Total Provisiones Corrientes</b>	<b>5.200</b>	<b>160.960</b>

**12. PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

Provisiones Corrientes por Beneficios a los Empleados	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Provisión de Vacaciones Proporcional	-	65.817
Provisión Bono Desempeño	-	11094
<b>Total Provisiones Corrientes</b>	<b>-</b>	<b>76.911</b>

*Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011*

**13. PATRIMONIO NETO**

**a) Capital emitido**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el capital pagado asciende a M\$21.244.293.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 las primas por acción ascienden a M\$1.339.

**b) Número de acciones suscritas y pagadas**

**b.1)** Al 31 de diciembre de 2012, el capital pagado de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

<u>Serie</u>	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 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
Infraestructura y Tráfico Ferroviario S.A.	0,0002%	300
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>138.388.912</b>

**b.3)** El movimiento del capital al 31 de diciembre de 2012, se detalla a continuación:

Detalle del Capital	Monto M\$	N° Acciones
Saldo al 01 de Enero del 2012	21.244.293	138.388.912
Aportes	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>21.244.293</b>	<b>138.388.912</b>

**c) Dividendos**

No se han pagado dividendos durante el período al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

**d) Otras reservas**

Corresponde a la Corrección monetaria del capital pagado y primas por acción generada en 2009, cuyo efecto de acuerdo a Oficio Circular N°456 de la Superintendencia de Valores y Seguros debe registrarse en otras reservas en el patrimonio M\$ 486.905.

*Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011*

**13. 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, también se considerarán aquellos montos de deudas contraídas con el accionista principal (EFE), que puedan ser capitalizadas.

La gestión del capital, referida a la administración del patrimonio de la empresa tiene como objeto principal asegurar el establecimiento, mantenimiento y explotación de los servicios de transporte de pasajeros que se realizar por medio de vías férreas, incluyendo todas las actividades conexas necesarias para el debido cumplimiento de esta finalidad, generando beneficios sociales de carácter nacional.

**14. INGRESOS ORDINARIOS**

La empresa el 1 de enero de 2012, vende gran parte de sus activos a Trenes Metropolitanos S.A., entre ello sus diez automotores que realizaban el recorrido Santiago Chillán, y sus cuatro buscarriles que realizaban el servicio del Ramal Talca Constitución contar de esta fecha los servicios son realizados por Trenes Metropolitanos S.A. Dado lo anterior, a diferencia del año anterior la Sociedad durante este semestre no percibe ingresos por este concepto.

El detalle de los Ingresos Ordinarios es el siguiente:

	<b>01.01.2012</b>	<b>01.01.2011</b>
<b>Ingresos Ordinarios</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Pasajes Santiago - Chillán	-	2.770.964
Pasajes Talca - Constitución	-	53.313
Equipaje	-	13.452
Ingresos por Publicidad	-	7.369
Transferencias sector público	-	356.081
<b>Total Ingresos Ordinarios</b>	-	<b>3.201.179</b>

Al 31 de diciembre 2012 y 2011 se presenta el siguiente detalle de pasajeros transportados:

	<b>01.01.2012</b>	<b>01.01.2011</b>
<b>Pasajeros Transportados</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Santiago - Chillán	-	524.246
Talca - Constitución	-	67.666
<b>Total Pasajeros Transportados</b>	-	<b>591.912</b>

## SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



### Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

#### 15. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la comparación del costo de venta es el siguiente:

	01.01.2012 31.12.2012 M\$	01.01.2011 31.12.2011 M\$
<b>Costo de Ventas</b>		
Energía y combustibles	-	1.022.878
Mantenimiento material rodante	9.230	1.845.261
Mantenimiento infraestructura	-	502.298
Gasto SEC y Tráfico	-	433.882
Servicio de terceros y ventas	13	604.234
Costo personal	1.696	1.197.160
<b>Total Costos de ventas</b>	<b>10.939</b>	<b>5.605.713</b>

La disminución durante el año 2012 del costo de ventas, se debe a que la empresa a partir del 1 de enero de 2012 deja de prestar servicios de transporte de pasajeros en los tramos Santiago Chillán y Talca Constitución, es por esto que disminuyen en forma sustancial sus costos de ventas.

#### 16. COSTOS DE MERCADOTECNIA

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la composición de los Costos de Mercadotecnia es el siguiente:

	01.01.2012 31.12.2012 M\$	01.01.2011 31.12.2011 M\$
<b>Costos de Mercadotecnia</b>		
Publicidad en medios	-	55.398
Material publicitario	-	7.603
Contratos marketing	-	19.092
Otros	225	20.077
<b>Total Costos Mercadotecnia</b>	<b>225</b>	<b>102.170</b>

La sociedad el 1 de enero vende sus principales activos a Trenes Metropolitanos S.A., por lo que a partir de esta fecha no presta los servicios de transporte de pasajeros en los tramos Santiago Chillán y Talca Constitución, no incurriendo en altos gastos de mercadotecnia.

## SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



### Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

#### 17. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la composición de los Gastos de Administración es el siguiente:

	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
Gastos de administración	M\$	M\$
Honorarios	2.937	881
Gastos de Personal (*)	46.566	542.856
Directorio	8.226	54.531
Servicios de Administración	15.846	64.874
Fletes y Seguros	229	105.926
Informática y Comunicaciones (*)	194	264.623
Consumos Básicos	2.523	161.347
Gastos Generales (*)	8.897	66.886
<b>Total Gastos de administración</b>	<b>85.418</b>	<b>1.261.924</b>

La sociedad el 1 de enero de 2012, vende sus principales activos a Trenes Metropolitanos S.A., por lo que a partir de esta fecha no presta los servicios de transporte de pasajeros en los tramos Santiago Chillán y Talca Constitución, disminuyendo sus gastos de administración, correspondiendo éstos sólo a los necesarios para el cierre de operaciones.

#### 18. MEDIO AMBIENTE

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

La Empresa cumple con la legislación vigente, minimizando el impacto ambiental, protegiendo eficazmente la salud de sus trabajadores, realizando el trabajo con seguridad y calidad, satisfaciendo los requerimientos y necesidades de sus clientes y comunidades.

Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. sabe que no puede cumplir con esta visión si no cuenta con el apoyo de sus clientes, proveedores, contratistas y subcontratistas, y por ello ha realizado una importante labor para integrarlos e incentivarlos a cumplir con las normas medioambientales y los compromisos asumidos por nuestra empresa.

## **19. ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO**

### **RIESGO DE MERCADO**

La Empresa 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 compañía se ve interrumpido.

La Empresa 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 Empresa 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 Empresa 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 de proveedor otorgado por la Matriz.

Los riesgos Financieros de la Empresa, 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 Empresa 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.

*Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011*

**20. EMPRESA EN MARCHA**

La Sociedad al 31 de diciembre de 2012 y 2011, presenta un déficit patrimonial, capital de trabajo negativo, margen bruto negativo y resultado pérdida en el período. No obstante, los presentes estados financieros se han formulado bajo el principio de “Empresa en Marcha”.

Tal como se ha indicado, a contar del 01 de enero de 2012 y producto de la compraventa de activos y pasivos, Servicio de Trenes Regionales Terra S.A., deja de prestar servicios de transporte de pasajeros por vía férrea, siendo operados por su relacionada Trenes Metropolitanos S.A., esto se traduce a que Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. cesa sus operaciones, por lo que la actividad futura dependerá de los planes de las decisiones que, a futuro, tomen sus accionistas.

**21. GARANTIAS Y CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS**

La Empresa al 31 de diciembre de 2012, no ha obtenido garantías de terceros.

**22. SANCIONES**

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012, 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.

**23. 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 por los administradores de contratos.

**24. CONTINGENCIAS**

Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. al 31 de diciembre de 2012, no presenta contingencias.

*Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011*

**25. Flujo Efectivo Pro-forma Método Directo**

En Circular N° 2058 del 03 de febrero de 2012, la SVS instruye sobre la presentación del flujo efectivo método directo, en estado de Pro forma no comparativo. La presentación de este estado será obligatoria a partir de los estados financieros al 31 de marzo de 2013.

<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</b> Período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2012 <b>ESTADO DE FLUJO EFECTIVO - DIRECTO</b>	<b>31.12.2012</b> <b>M\$</b>
<b>Estado de flujos de efectivo</b>	
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	
Clases de cobros por actividades de operación	534.689
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(812.232)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(32.198)
Dividendos pagados, clasificados como actividades de operación	-
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados), clasificados como actividades de operación	(47.073)
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(356.814)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión	-
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>	
Préstamos de entidades relacionadas	-
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>	<b>-</b>
<b>Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>	<b>(356.814)</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo	(356.814)
Efectivo y equivalentes al efectivo	457.390
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>100.576</b>
<b>CONCILIACION FLUJO - RESULTADO</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>Descripción</b>	<b>M\$</b>
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(153.018)
<b>Cargos (Abonos) a resultado que no representan flujo de efectivo</b>	<b>(49.139)</b>
Depreciación del ejercicio	117.715
Amortización de intangibles	-
Castigos y provisiones	(166.854)
<b>(Aumento) disminución de activos</b>	<b>60.437</b>
Deudores por venta	60.437
<b>Aumento (disminución) de pasivos</b>	<b>(215.094)</b>
Cuentas por pagar relacionadas con el resultado de la explotación	(227.968)
Otras cuentas por pagar relacionadas con el resultado fuera de explotación	12.874
<b>Flujo Neto Originado Por Act. De La Operacion</b>	<b>(356.814)</b>

**SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.**



***Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011***

**26. HECHOS POSTERIORES**

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no existen hechos posteriores que afecten significativamente la posición financiera y/o interpretación de los mismos.