

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

Estados Financieros al 31 de diciembre 2014 y 2013,
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Clasificados

Estados de Resultados Integrales por Función

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujo Directo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Miles de pesos chilenos

UF : Unidades de Fomento



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

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 los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas 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. 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 nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías 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 consolidados 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 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Énfasis en un asunto

Los estados financieros adjuntos, han sido preparados suponiendo que la Compañía continuará como una empresa en marcha. Tal como se indica en la Nota 1 a los estados financieros y como se desprende de la lectura de los mismos, 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, lo que genera una duda importante acerca de la capacidad de la entidad para continuar como un empresa en marcha. 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 con respecto a este asunto.



Alejandro Espinosa G.

KPMG Ltda.

Santiago, 12 de marzo de 2015



Estados Financieros

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.
*Estados Financieros al 31 de diciembre de 2014
y 31 de diciembre de 2013.*

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

INDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS	03
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION	04
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	05
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVOS	06
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
NOTA 1 Información general	07
NOTA 2 Bases de preparación y presentación de los estados financieros	08
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 Muebles y maquinarias	09
NOTA 3.2 Deterioro del valor de los activos no financieros	10
NOTA 3.3 Instrumentos financieros	11
NOTA 3.4 Impuesto a las ganancias	11
NOTA 3.5 Beneficios a los empleados	11
NOTA 3.6 Provisiones	12
NOTA 3.7 Capital social	12
NOTA 3.8 Utilidad líquida distribuible	12
NOTA 4 Efectivo y equivalentes al efectivo	12
NOTA 5 Otras cuentas por cobrar	13
NOTA 6 Cuentas por pagar a entidades relacionadas	13
NOTA 7 Activos por impuestos corrientes	14
NOTA 8 Muebles y maquinarias	15
NOTA 9 Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	16

INDICE

NOTA 10	Patrimonio neto	17
NOTA 11	Gastos de administración	17
NOTA 12	Otras ganancias	17
NOTA 13	Medio ambiente	17
NOTA 14	Administración del riesgo financiero	18
NOTA 15	Garantías y cauciones obtenidas de terceros	18
NOTA 16	Sanciones	18
NOTA 17	Restricciones	18
NOTA 18	Contingencias	18
NOTA 19	Hechos posteriores	19

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS

Al 31 de Diciembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013
(Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))

ACTIVOS	Nota	31.12.2014 M\$	31.12.2013 M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	61.165	63.286
Otras cuentas por cobrar	5	-	2.645
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		61.165	65.931
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, Planta y Equipo	8	3.631	6.004
Inversiones en Empresas Relacionadas		30	30
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		3.661	6.034
TOTAL ACTIVOS		64.826	71.965

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota	31.12.2014 M\$	31.12.2013 M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas Comerciales y otras cuentas por pagar	9	232	16.173
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		232	16.173
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6	8.503.891	8.497.289
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		8.503.891	8.497.289
PATRIMONIO			
Capital emitido	10	21.244.293	21.244.293
Primas de Emisión	10	1.339	1.339
Otras reservas	10	486.905	486.905
Resultados retenidos		(30.171.834)	(30.174.034)
TOTAL PATRIMONIO		(8.439.297)	(8.441.497)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		64.826	71.965

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.

**Al 31 de Diciembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013
(Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))**

Estado de resultados por función	Nota	Acumulado	
		01.01.2014 31.12.2014 M\$	01.01.2013 31.12.2013 M\$
Depreciación		(2.373)	(1.247)
Margen bruto		(2.373)	(1.247)
Gastos de administración	11	(8.723)	(10.710)
Costos financieros de actividades no financieras		(48)	(54)
Diferencias de cambio		46	50
Otras ganancias (pérdidas)	12	13.298	57.872
Utilidad antes de impuesto		2.200	45.911
Utilidad atribuible a los propietarios de la controladora		2.200	45.911
UTILIDAD		2.200	45.911
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES			
Utilidad (Pérdida) del período		2.200	45.911
UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL TOTAL		2.200	45.911
Utilidad o (Pérdida) por acción		0,02	0,33
N° de Acciones (miles)		138.389	138.389

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(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 2014	21.244.293	1.339	486.905	(30.174.034)	(8.441.497)
Utilidad	-	-	-	2.200	2.200
Saldo final al 31 de diciembre de 2014	21.244.293	1.339	486.905	(30.171.834)	(8.439.297)

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 anterior al 1 de enero de 2013	21.244.293	1.339	486.905	(30.219.945)	(8.487.408)
Utilidad	-	-	-	45.911	45.911
Saldo final al 31 de Diciembre de 2013	21.244.293	1.339	486.905	(30.174.034)	(8.441.497)

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVOS

Al 31 de Diciembre 2014 y 2013
(Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))

<u>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</u>	31.12.2014	31.12.2013
Período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2014 y 2013		
<u>ESTADO DE FLUJO EFECTIVO - DIRECTO</u>	M\$	M\$
Estado de flujo de efectivo		
Flujos de efectivo procedentes de (Utilizados en) actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.121)	(37.290)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(2.121)	(37.290)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	-	-
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(2.121)	(37.290)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo	(2.121)	(37.290)
Efectivo y equivalentes al efectivo, saldo inicial	63.286	100.576
Efectivo y equivalentes al efectivo	61.165	63.286

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre de 2014 y 31 de Diciembre 2013

1. Información 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, la explotación comercial de las estaciones, recintos, construcciones y demás bienes muebles e inmuebles que están vinculados al transporte de pasajeros que adquiera a cualquier título, o le sean aportados en dominio, o le sean entregados en concesión, arriendo o cualquier otro título por la Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

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

El día 6 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 Junta Extraordinaria de Accionistas 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 1 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. 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.-

*Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 31 de Diciembre 2013*

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 de acuerdo con las normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, las cuales comprenden la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB), con excepción de:

- La aplicación de la NIC 36 para la determinación del deterioro de activos del rubro Propiedades, Plantas y Equipos. En sustitución a dicha norma, la Superintendencia de Valores y Seguros, mediante oficio ordinario N°4887 de fecha 16 de febrero de 2011, autorizó a EFE y Filiales para aplicar excepcionalmente la Norma Internacional de Contabilidad del Sector Público (NICSP) N°21. En Nota 3.10, se detalla el alcance de esta norma.

Estos estados financieros correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, fueron aprobados por su directorio en sesión de Directorio Ordinaria de fecha 12 de Marzo de 2015.

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

a) Bases de medición

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

b) 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 de cada ejercicio los activos y pasivos mantenidos en unidades de fomento (UF) han sido convertidos a pesos chilenos, de acuerdo a lo siguiente:

Moneda	31.12.2014	31.12.2013
UF	24.627,10	23.309,56

c) 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.

2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros, continuación

c) Uso de estimaciones y juicios, continuación

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- Vida útil
- Valor Residual
- Deterioro

2.1 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:

Normas, Interpretaciones y Enmiendas.	Aplicación obligatoria para:
NIIF 9: Instrumentos Financieros: Clasificación y medición	01 de enero de 2015

La Administración estima que la adopción de las normas, mejoras y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la sociedad Infraestructura y Tráfico Ferroviario S.A.

NIC (IAS): Normas internacionales de contabilidad.

NIIF (IFRS): Normas internacionales de información financiera.

2.2 Información financiera por segmentos operativos

Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la Sociedad no presenta ningún segmento operativo.

3. Resumen de las principales políticas contables

3.1 Muebles y maquinarias

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

3. Resumen de las principales políticas contables, continuación

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) 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.

3.3 Instrumentos financieros

a) Activos financieros no derivados

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

Efectivo y equivalentes al efectivo

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

b) Pasivos financieros no derivados

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

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.

3. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

3.3 Instrumentos financieros

b) Pasivos financieros no derivados, continuación

Cuentas por pagar a Empresas relacionadas, continuación

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 ejercicio 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. Actualmente esta sociedad no cuenta con trabajadores.

*Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 31 de Diciembre 2013*

3. Resumen de las principales políticas contables, continuación

3.6 Provisiones

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

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

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

3.7 Capital Social

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

3.8 Utilidad líquida 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 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

Detalle	31.12.2014	31.12.2013
	M\$	M\$
Saldos en bancos	61.165	63.286
Efectivo y equivalentes al efectivo	61.165	63.286

Corresponde a los dineros mantenidos en la cuenta corriente.

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 31 de Diciembre 2013

5. Otras cuentas por cobrar

La composición de este rubro al 31 de diciembre 2014 y 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

Detalle	31.12.2014	31.12.2013
	M\$	M\$
Iva Crédito Fiscal	-	2.194
Anticipo de Proveedores	-	723
Fondos por Rendir	-	(272)
Otras Cuentas por cobrar	-	2.645

6. Cuentas por 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	31.12.2014 M\$	31.12.2013 M\$
61.216.000-7	EFE(*)	Matriz	Por Cobrar	Ingresos recaudados	(1.719.291)	(1.719.291)
				Recuperación de gastos	(1.651)	(1.651)
				Venta de pasajes	(151.832)	(151.832)
				Otros montos adeudados por trenes	1.804.623	1.804.623
61.216.000-7	EFE(*)	Matriz	Por Pagar	Energía, peajes y tráfico	358.006	358.006
				Personal	196.177	196.177
				Arriendo	6.408	6.408
				Otros	306.618	300.016
Total Cuenta por Pagar no Corriente					8.503.891	8.497.289

(*) Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

*Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 31 de Diciembre 2013*

6. Cuentas por pagar a entidades relacionadas, continuación

- b) Las transacciones al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 de Empresas relacionadas son las siguientes:

RUT	Sociedad	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	31.12.2014		31.12.2013	
				Monto M\$	Efecto Resultado M\$	Monto M\$	Efecto Resultado M\$
61.216.000-7	EFE(*)	Matriz	Otros servicios administración	6.602	6.602	49.141	49.141

- 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 un carácter no operativo.

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

- d) Miembros y remuneración de la Alta Dirección

La Sociedad no cuenta con personal desde mayo del 2012.

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 ésto 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.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 31 de Diciembre 2013

7. Activos por impuestos corrientes, continuación

c) Impuestos Corrientes

Tal como se indica en las políticas contables, la Sociedad no registra impuestos corrientes para los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013.

8. Muebles y maquinarias

a) La composición de las partidas que integran este rubro y su correspondiente depreciación acumulada al 31 de diciembre 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

Concepto	Valor Bruto		Depreciación Acumulada		Valor Neto	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Muebles y Enseres	10.444	10.444	(6.893)	(4.560)	3.551	5.884
Maquinarias y Herramientas	170	170	(90)	(50)	80	120
Totales	10.614	10.614	(6.983)	(4.610)	3.631	6.004

b) Los movimientos al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 de las partidas que integran el rubro Propiedades, Planta y Equipo son los siguientes:

Movimientos	Muebles y Enseres M\$	Maquinaria y Herramientas M\$	Valor Libros M\$
Saldo al 01 de enero 2014	5.884	120	6.004
Depreciación	(2.333)	(40)	(2.373)
Total al 31 de diciembre 2014	3.551	80	3.631

Movimientos	Muebles y Enseres M\$	Maquinaria y Herramientas M\$	Valor Libros M\$
Saldo al 01 de enero 2013	7.111	140	7.251
Depreciación	(1.227)	(20)	(1.247)
Total al 31 de diciembre 2013	5.884	120	6.004

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 31 de Diciembre 2013

9. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

La composición de este rubro al 31 de diciembre del 2014 y al 31 diciembre de 2013, es la siguiente:

	31.12.2014	31.12.2013
Detalle	M\$	M\$
Acreeedores comerciales		
Proveedores por pagar	232	5.766
Otras cuentas por pagar		
Garantías en Efectivo	-	9.500
Retenciones	-	907
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	232	16.173

10. Patrimonio neto

a) Capital emitido

Al 31 de diciembre del 2014, el capital pagado asciende a M\$21.244.293.

Al 31 de diciembre del 2014, las primas por acción ascienden a M\$1.339.

b) Número de acciones suscritas y pagadas

b.1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el capital pagado de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

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

b.2) Los accionistas al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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
Total	100%	138.388.912

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 31 de Diciembre 2013

10. Patrimonio neto (continuación)

c) Dividendos

No se han pagado dividendos durante el período terminado al 31 de diciembre de 2014.

d) Otras reservas

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

e) Política de gestión de capital

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

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

11. Gastos de administración

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la composición de los Gastos de Administración es la siguiente:

	Acumulado	
	01.01.2014	01.01.2013
	31.12.2014	31.12.2013
Gastos de administración	M\$	M\$
Servicios de Administración (auditoría y otros)	(8.723)	(10.710)
Total Gastos de administración	(8.723)	(10.710)

12. Otras ganancias

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la composición de otros ingresos es la siguiente:

	Acumulado	
	01.01.2014	01.01.2013
	31.12.2014	31.12.2013
Otras Ganancias	M\$	M\$
Ingresos indemnización por siniestros	-	57.872
Ingreso por prescripción de obligación con terceros	15.943	-
Provisión de valuación cuentas por cobrar	(2.645)	-
Otras Ganancias	13.298	57.872

13. 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.

14. Administración del riesgo financiero

Riesgo de mercado

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

Riesgo en tasa de interés

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

Riesgo de liquidez o financiamiento

Las necesidades de financiamiento para Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. son cubiertas a través de crédito 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.

15. Garantías y cauciones obtenidas de terceros

La Sociedad al 31 de diciembre de 2014, no ha obtenido garantías de terceros.

16. Sanciones

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014, 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.

17. 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.

18. Contingencias

Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. a la fecha de cierre de estos estados financieros, no presenta contingencias.

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



***Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 31 de Diciembre 2013***

19. Hechos posteriores

Entre el 1 de enero de 2015 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.