



Estados Financieros Intermedios

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.
Estados Financieros al 30 de Septiembre de 2016.

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

SERVICIOS DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

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	07
NOTA 2.1 Nuevos pronunciamientos contables emitidos	09
NOTA 2.2 Información financiera por segmentos operativos	10
NOTA 3 Resumen de las Principales Políticas Contables	10
NOTA 3.1 Muebles y maquinarias	10
NOTA 3.2 Deterioro de valor de los activos no financieros	10
NOTA 3.3 Instrumentos Financieros	10
NOTA 3.4 Impuesto a las ganancias	11
NOTA 3.5 Beneficios a los empleados	11
NOTA 3.6 Provisiones	12
NOTA 3.7 Capital social	12
NOTA 3.8 Utilidad líquida distribuible	12
NOTA 4 Efectivo y Equivalentes al Efectivo	12
NOTA 5 Cuentas por Cobrar y Pagar con Entidades Relacionadas	13
NOTA 6 Activos por Impuestos Corrientes	14
NOTA 7 Muebles y Maquinarias	15
NOTA 8 Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	16

SERVICIOS DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

INDICE

NOTA 9	Patrimonio Neto	16
NOTA 10	Gastos de Administración	17
NOTA 11	Otras Ganancias (Pérdidas)	17
NOTA 12	Medio Ambiente	17
NOTA 13	Administración de Riesgo Financiero	17
NOTA 14	Garantías y Cauciones Obtenidas de Terceros	18
NOTA 15	Sanciones	18
NOTA 16	Restricciones	18
NOTA 17	Contingencias	18
NOTA 18	Hechos Posteriores	18

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIO
Al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015
(Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))

ACTIVOS	Nota	30.09.2016 M\$ (No auditado)	31.12.2015 M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	71	353
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	5	1.877.974	1.877.974
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.878.045	1.878.327
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Muebles y Maquinarias	7	-	1.347
Inversiones en Empresas Relacionadas		26	30
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		26	1.377
TOTAL ACTIVOS		1.878.071	1.879.704

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota	30.09.2016 M\$ (No auditado)	31.12.2015 M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas Comerciales y otras cuentas por pagar	8	495	182
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	5	10.334.358	10.328.180
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		10.334.853	10.328.362
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas			
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		0	0
PATRIMONIO			
Capital emitido	9	21.244.293	21.244.293
Primas de Emisión	9	1.339	1.339
Otras reservas	9	486.905	486.905
Resultados retenidos		(30.189.319)	(30.181.195)
TOTAL PATRIMONIO		(8.456.782)	(8.448.658)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		1.878.071	1.879.704

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION INTERMEDIO
Por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de Septiembre de 2016 y 2015
(No auditados)
(Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))

Estado de resultados por función	Nota	Acumulado		Acumulado	
		01.01.2016 30.09.2016 M\$	01.01.2015 30.09.2015 M\$	01.07.2016 30.09.2016 M\$	01.07.2015 30.09.2015 M\$
		(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)
Depreciación		(981)	(1.780)	(327)	(593)
Margen bruto		(981)	(1.780)	(327)	(593)
Gastos de administración	10	(6.178)	(4.558)	(2.077)	(1.158)
Costos financieros de actividades no financieras		(39)	(18)	-	-
Diferencias de cambio		-	-	-	-
Otras (pérdidas) ganancias	11	(926)	(504)	(593)	(151)
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto		(8.124)	(6.860)	(2.997)	(1.902)
(Pérdida) Utilidad atribuible a los propietarios de la controladora		(8.124)	(6.860)	(2.997)	(1.902)
(PERDIDA) UTILIDAD		(8.124)	(6.860)	(2.997)	(1.902)
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES (Pérdida) Utilidad del período		(8.124)	(6.860)	(2.997)	(1.902)
(PÉRDIDA) UTILIDAD INTEGRAL TOTAL		(8.124)	(6.860)	(2.997)	(1.902)

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIO

Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de Septiembre de 2016 y 2015 (No auditado)
(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 2016	21.244.293	1.339	486.905	(30.181.195)	(8.448.658)
Pérdida	-	-	-	(8.124)	(8.124)
Saldo final al 30 de septiembre de 2016	21.244.293	1.339	486.905	(30.189.319)	(8.456.782)

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 2015	21.244.293	1.339	486.905	(30.171.834)	(8.439.297)
Utilidad	-	-	-	(4.957)	(4.957)
Saldo final al 30 de septiembre de 2015	21.244.293	1.339	486.905	(30.176.791)	(8.444.254)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVOS DIRECTO INTERMEDIO
Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de Septiembre de 2016 y 2015 (No auditados)
(Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO - DIRECTO	30.09.2016 M\$ (No auditado)	30.09.2015 M\$ (No auditado)
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	(282)	(603)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(282)	(603)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	-	-
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	-	(60.000)
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(282)	(60.603)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	(60.603)
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo	353	61.165
Efectivo y equivalentes al efectivo, saldo inicial	71	562
Efectivo y equivalentes al efectivo	71	562

*Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 Septiembre de 2016 (No auditados)*

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

Reorganización operacional de la filial perteneciente al grupo de Empresas EFE

En la Junta Extraordinaria de 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 01 de enero del 2012 se concreta la venta de activos por parte de Trenes Regionales Terra S.A. a Trenes Metropolitanos S.A., junto con esto, se traspasa todo su personal bajo el artículo 4° del Código del Trabajo, por lo que desde esta fecha Servicio de Trenes Regionales Terra deja de prestar el servicio de transporte ferroviario. En consecuencia a contar de esa fecha, la Sociedad no desarrolla ninguna actividad comercial asociado a los giros que posee. La actividad futura de Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. dependerá de las decisiones de sus accionistas.

No obstante los presentes estados financieros intermedios fueron preparados bajo el principio de empresa en marcha.

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

2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros

a) Bases de preparación

Los Estados Financieros de Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015 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 (NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), con excepción de la aplicación de la NIC 36 para la determinación del deterioro de activos del rubro Propiedades, Plantas y Equipos. En sustitución a dicha norma, la 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.

*Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 Septiembre de 2016 (No auditados)*

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

a) Bases de preparación (continuación)

Estos estados financieros correspondientes a los periodos terminados al 30 de septiembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, fueron aprobados en sesión de Directorio Ordinaria de fecha 24 de Noviembre de 2016.

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

b) Periodo contable

Los estados financieros, cubren los siguientes períodos: Estado de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2016 (No auditados) y 31 de diciembre de 2015, Estado de Cambios en el Patrimonio Interino (No auditado) y Estado Interino de Flujo de Efectivo (No auditado) por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015; y el Estado Integral de Resultados Interino (No auditado) por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015.

c) Bases de medición

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

d) Moneda funcional y de presentación

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

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

Moneda	30.09.2016	31.12.2015
UF	26.224,30	25.629,09

e) Uso de estimaciones y juicios

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

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- Vida útil
- Valor Residual
- Deterioro

*Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 Septiembre de 2016 (No auditados)*

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

2.1 Nuevos pronunciamientos contables emitidos

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

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Contabilización de las adquisiciones por participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Método de la participación en los estados financieros separados (enmiendas a la NIC 27)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 1)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Entidades de Inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Mejoras Anuales Ciclo 2012 - 2014 mejoras a cuatro NIIF	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos Financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 16, Arrendamientos	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 7)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Aclaración a la NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018

*Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 Septiembre de 2016 (No auditados)*

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

2.1 Nuevos pronunciamientos contables emitidos (continuación)

La Administración de la Sociedad estima que la futura adopción de las Normas e Interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

2.2 Información financiera por segmentos operativos

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Sociedad no presenta ningún segmento operativo.

3. Resumen de las principales políticas contables

3.1 Muebles y maquinarias

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

3.2 Deterioro del valor de los activos no financieros

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

*Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 Septiembre de 2016 (No auditados)*

3. Resumen de las principales políticas contables (Continuación)

3.3 Instrumentos financieros (Continuación)

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.

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

3.4 Impuesto a las ganancias

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

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

El 14 de julio de 2016, fue promulgada la circular 49 del SII, la cual entre otros aspectos define al régimen tributario que por defecto le aplica a las empresas que no tienen dueños que deban tributar con impuestos finales (Global Complementario), es decir, al régimen de tributación general, Servicio de Trenes Regionales TERRA S.A., deberá tributar con el sistema semi integrado por ser una sociedad anónima.

Dada la situación actual del negocio descrita en la Nota 1, la administración de la Sociedad no se encuentra en las mejores condiciones de realizar la mejor estimación respecto a la generación de ganancias fiscales futuras que permitan compensar y/o absorber las pérdidas acumuladas en el corto y largo plazo.

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 Intermedios
Al 30 Septiembre de 2016 (No auditados)*

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 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

Detalle	30.09.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
SalDOS en bancos	71	353
Efectivo y equivalentes al efectivo	71	353

Corresponde a los dineros mantenidos en la cuenta corriente.

*Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 Septiembre de 2016 (No auditados)*

5. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

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

RUT	Sociedad	Naturaleza de la Relación	Origen de la Transacción	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
61.216.300-7	EFE(*)	Matriz	Por Cobrar	1.877.974	1.877.974
Total Cuenta por Cobrar Corriente				1.877.974	1.877.974

RUT	Sociedad	Naturaleza de la Relación	Origen de la Transacción	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
61.216.300-7	EFE(*)	Matriz	Por Pagar	10.334.358	10.328.180
Total Cuenta por Pagar Corriente				10.334.358	10.328.180

(*) Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

b) Las transacciones al 30 de septiembre de 2016 y 2015 de Empresas relacionadas son las siguientes:

RUT	Sociedad	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	30.09.2016		30.09.2015	
				Monto M\$	Efecto Resultado M\$	Monto M\$	Efecto Resultado M\$
61.216.300-7	EFE(*)	Matriz	Otros servicios de administración	6.178	6.178	4.557	4.556
61.216.300-7	EFE(*)	Matriz	Pagos a Matriz	-	-	60.000	-

*Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 Septiembre de 2016 (No auditados)*

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

c) Remuneración del Directorio

A partir del 01 de mayo del 2012 los Directores ejercen sus funciones ad honorem, dado que la Sociedad adquirió de hecho un carácter no operativo. Los directores de la sociedad al 30 de septiembre de 2016 son los siguientes.

Miembros	Cargos
Cecilia Araya Catalán	Presidente
Dario Farren Spencer	Vice-Presidente
Enrique Pérez Cuevas	Director
Juan Pablo Lorenzini Paci	Director
Raúl Etcheverry Muñóz	Director

d) Miembros y remuneración de la Alta Dirección

La sociedad que no cuenta con personal desde mayo del 2012.

6. Activos por impuestos corrientes

a) Información general

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

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

b) Impuestos diferidos

Dada la situación actual del negocio descrita en la Nota 1, la administración de la sociedad no se encuentra en las mejores condiciones de realizar la mejor estimación respecto a la generación de ganancias fiscales futuras que permitan compensar y/o absorber las pérdidas tributarias acumuladas en el corto y largo plazo.

c) Impuestos Corrientes

Tal como se indica en las políticas contables, la Sociedad no registra impuestos corrientes para los ejercicios finalizados al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

*Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 Septiembre de 2016 (No auditados)*

7. Muebles y maquinarias

- a) a composición de las partidas que integran este rubro y su correspondiente depreciación acumulada al 30 de septiembre 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

Concepto	Valor Bruto		Depreciación Acumulada		Valor Neto	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Muebles y Enseres	-	10.444	-	(9.136)	-	1.308
Maquinarias y Herramientas	-	170	-	(131)	-	39
Totales	0	10.614	0	(9.267)	0	1.347

- b) Los movimientos al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 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 2016	10.444	170	10.614
Depreciación	(10.087)	(161)	(10.248)
Castigo	(357)	(9)	(366)
Total al 30 de septiembre 2016	0	0	0

Movimientos	Muebles y Enseres M\$	Maquinaria y Herramientas M\$	Valor Libros M\$
Saldo al 01 de enero 2015	10.444	170	10.614
Depreciación	(9.136)	(131)	(9.267)
Total al 31 de diciembre 2015	1.308	39	1.347

*Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 Septiembre de 2016 (No auditados)*

8. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2016 y al 31 diciembre de 2015, es la siguiente:

	30.09.2016	31.12.2015
Detalle	M\$	M\$
Acreedores comerciales		
Proveedores por pagar	495	182
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	495	182

9. Patrimonio neto

a) Capital emitido

Al 30 de septiembre del 2016, el capital pagado asciende a M\$21.244.293.

Al 30 de septiembre del 2016, las primas por acción ascienden a M\$1.339.

b) Número de acciones suscritas y pagadas

b.1) Al 30 de septiembre de 2016, el capital pagado de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

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

b.2) Los accionistas al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2015, 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

c) Dividendos

No se han pagado dividendos durante el período terminado al 30 de septiembre de 2016.

*Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 Septiembre de 2016 (No auditados)*

9. Patrimonio neto (continuación)

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.

10. Gastos de administración

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 la composición de los Gastos de Administración es la siguiente:

	Acumulado		Acumulado	
	01.01.2016 30.09.2016 M\$	01.01.2015 30.09.2015 M\$	01.07.2016 30.09.2016 M\$	01.07.2015 30.09.2015 M\$
Gastos de administración				
Servicios de Administración	(6.178)	(4.558)	(2.077)	(1.158)
Total Gastos de Administración	(6.178)	(4.558)	(2.077)	(1.158)

11. Otras ganancias (Pérdidas)

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 la Sociedad, en este rubro, presenta una pérdida de M\$ 926.- para el periodo 2016 y M\$ 593 para el período 2015, respectivamente, correspondiente al cargo fijo de Administración del Registro de Accionistas.

12. 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.

13. Administración del riesgo financiero

Riesgo de mercado

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

*Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 Septiembre de 2016 (No auditados)*

13. Administración del riesgo financiero (continuación)

Riesgo en tasa de interés

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

Riesgo de liquidez o financiamiento

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

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

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

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

14. Garantías y cauciones obtenidas de terceros

La Sociedad al 30 de septiembre de 2016, no ha obtenido garantías de terceros.

15. Sanciones

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2016, 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.

16. 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.

17. Contingencias

Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. al 30 de septiembre de 2016, no presenta contingencias.

18. Hechos posteriores

Entre el 01 de octubre de 2016 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.