



Estados Financieros

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.

Estados Financieros Intermedios al 30 de Septiembre de 2014 (No auditado) y 31 de Diciembre de 2013 y por los períodos de nueve meses terminados al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 (No auditados).

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

INDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS INTERMEDIOS	03
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION INTERMEDIOS	04
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS	05
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVOS INTERMEDIOS	06
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
NOTA 1 Información General	07
NOTA 2 Bases de preparación y presentación de los estados financieros	07
NOTA 2.1 Nuevos pronunciamientos contables emitidos	09
NOTA 2.2 Información financiera por segmentos operativos	09
NOTA 3 Resumen de las Principales Políticas Contables	09
NOTA 3.1 Muebles y maquinarias	09
NOTA 3.2 Deterioro de valor de los activos no financieros	09
NOTA 3.3 Instrumentos Financieros	10
NOTA 3.4 Impuesto a las ganancias	11
NOTA 3.5 Beneficios a los empleados	11
NOTA 3.6 Provisiones	11
NOTA 3.7 Capital social	11
NOTA 3.8 Utilidad líquida distribuible	12
NOTA 4 Efectivo y Equivalentes al Efectivo	12
NOTA 5 Otras Cuentas por Cobrar	12
NOTA 6 Cuentas por Cobrar y Pagar con 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	17

INDICE

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

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS INTERMEDIOS

**Al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013 (No Auditados)
(Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))**

ACTIVOS	Nota	30.09.2014 (No auditado) M\$	31.12.2013 M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	61.181	63.286
Otras cuentas por cobrar	5	-	2.645
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas			-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		61.181	65.931
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, Planta y Equipo	8	4.422	6.004
Inversiones en Empresas Relacionadas		30	30
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		4.452	6.034
TOTAL ACTIVOS		65.633	71.965

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota	30.09.2014 (No auditado) M\$	31.12.2013 M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas Comerciales y otras cuentas por pagar	9	58	16.173
Otras Provisiones corrientes		-	-
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		58	16.173
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6	8.502.206	8.497.289
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		8.502.206	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		(30.169.167)	(30.174.034)
TOTAL PATRIMONIO		(8.436.630)	(8.441.497)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		65.633	71.965

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION INTERMEDIOS
Por los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 (No Auditados)
(Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))

Estado de resultados por función	Nota	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2014 30.09.2014 M\$	01.01.2013 30.09.2013 M\$	01.07.2014 30.09.2014 M\$	01.07.2013 30.09.2013 M\$
Ingresos ordinarios	11	-	-	-	-
Costo de ventas	12	-	-	-	-
Depreciación		(1.582)	(935)	(396)	(312)
Margen bruto		(1.582)	(935)	(396)	(312)
Gastos de administración	13	(5.142)	(8.934)	(1.657)	(1.801)
Costos financieros de actividades no financieras		(31)	(54)	0	-
Diferencias de cambio		46	4	0	-
Otras ganancias pérdidas	14	11.575	57.872	(185)	5.200
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto		4.866	47.953	(2.238)	3.087
Utilidad (Pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		4.866	47.953	(2.238)	3.087
UTILIDAD (PERDIDA)		4.866	47.953	(2.238)	3.087
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES					
Utilidad (Pérdida) del período		4.866	47.953	(2.238)	3.087
Otros Resultados Integrales		-	-	-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL TOTAL		4.866	47.953	(2.238)	3.087

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS

*Por los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 (No Auditados)
(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	-	-	-	4.866	4.866
Saldo final al 30 de septiembre de 2014	21.244.293	1.339	486.905	(30.169.167)	(8.436.630)

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

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVOS INTERMEDIOS

Al 30 de Septiembre 2014 y 2013 (No Auditados)
(Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))

/

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	30.09.2014	30.09.2013
Período comprendido entre el 01 de enero y el 30 de Septiembre de 2014 y 2013		
ESTADO DE FLUJO EFECTIVO - DIRECTO	M\$	M\$
Estado de flujo de efectivo		
Flujos de efectivo procedentes de (Utilizados en) actividades de operación		
Clases de cobro por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.105)	(36.034)
Cuentas por Cobrar y pagar EERR (sin flujo efectivo)		
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados), clasificados como actividades de operación		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(2.105)	(36.034)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión		-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Préstamos de entidades relacionadas		-
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	(2.105)	(36.034)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo	(2.105)	(36.034)
Efectivo y equivalentes al efectivo, saldo inicial	63.286	100.576
Efectivo y equivalentes al efectivo	61.181	64.542

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre 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 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.

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

2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros

a) Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros Intermedios de Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

*Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de Diciembre 2013*

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

a) Declaración de cumplimiento (continuación)

Estos estados financieros correspondientes a los periodos terminados al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, fueron aprobados por su directorio en sesión de Directorio Ordinaria de fecha 27 de noviembre de 2014.

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

b) Bases de medición

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

c) Moneda funcional y de presentación

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

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

Moneda	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
UF	24.168,02	23.091,03	23.309,56

d) Uso de estimaciones y juicios

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

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- Vida útil
- Valor Residual
- Deterioro

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

2.1 Nuevos pronunciamientos contables emitidos

a) Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2013, y no han sido adoptadas en la preparación de estos estados financieros debido a que no son materiales o no han tenido efecto en dichos estados financieros.

b) Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2014, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. La Sociedad no planea adoptar estas normas anticipadamente

2.2 Información financiera por segmentos operativos

Al 30 de septiembre de 2014, 2013 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.

3.2 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. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

3.3 Instrumentos financieros

a) Activos financieros no derivados

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

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. 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. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

3.4 Impuesto a las ganancias

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

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

La Sociedad no ha contabilizado impuestos diferidos, debido a que las diferencias existentes entre la base contable y tributaria son de carácter permanente, al mantener en el tiempo su situación de pérdida tributaria.

3.5 Beneficios a los empleados

Vacaciones del personal

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

3.6 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.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de Diciembre 2013

3. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

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 2014 y 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

Detalle	30.09.2014	31.12.2013
	(No auditado)	
	M\$	M\$
SalDOS en bancos	61.181	63.286
Efectivo y equivalentes al efectivo	61.181	63.286

Corresponde a los dineros mantenidos en la cuenta corriente.

5. Otras cuentas por cobrar

La composición de este rubro al 30 de septiembre 2014 y 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

Detalle	30.09.2014	31.12.2013
	(No auditado)	
	M\$	M\$
Iva Crédito Fiscal	-	2.194
Anticipo de Proveedores	-	723
Fondos por Rendir	-	(272)
Otras Cuentas por cobrar	-	2.645

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de Diciembre 2013

6. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

a) Los saldos de las cuentas por pagar no corrientes entre la Sociedad y la Matriz se debe al financiamiento de gastos operacionales, en especial el mantenimiento de trenes, energía y peaje, servicio de tráfico y servicios de personal durante el periodo en que Terra S.A. estuvo operativa, tal como se explica en nota 3.3.b), a continuación se detallan los saldos entre las Empresas relacionadas:

RUT	Sociedad	Naturaleza de la Relación	Origen de la Transacción	Detalle de la Transacción	30.09.2014 (No auditado) M\$	31.12.2013 M\$
61.216.300-7	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	1.804.623	1.804.623
61.216.300-7	EFE(*)	Matriz	Por Pagar	de trenes	7.704.833	7.704.833
				peajes y tráfico	358.006	358.006
				Personal	196.177	196.177
				Arriendo	6.408	6.408
				Otros	304.933	300.016
Total Cuenta por Pagar no Corriente					8.502.206	8.497.289

(*) Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

b) Las transacciones al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 de Empresas relacionadas son las siguientes:

RUT	Sociedad	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	30.09.2014		31.12.2013	
				Monto M\$	Efecto Resultado M\$	Monto M\$	Efecto Resultado M\$
61.216.300-7	EFE(*)	Matriz	Otros	4.917	4.917	49.141	49.141

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



Notas a los Estados Financieros Al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de Diciembre 2013

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

c) Remuneración del Directorio

A partir del 01 de mayo del 2012 los nuevos Directores ejercen sus funciones ad honorem, dado que la Sociedad adquirió de hecho un carácter no operativo.

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 que no cuenta con personal desde mayo del 2012 y los ejecutivos realizan sus funciones ad-honorem, por lo que no se registran gastos en remuneraciones.

7. Activos por impuestos corrientes

a) Información general

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

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

b) Impuestos diferidos

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

c) Impuestos Corrientes

Tal como se indica en las políticas contables, la Sociedad no registra impuestos corrientes para el período finalizado al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de Diciembre 2013

8. Muebles y maquinarias

- a) La composición de las partidas que integran este rubro y su correspondiente depreciación acumulada al 30 de septiembre 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

Concepto	Valor Bruto		Depreciación Acumulada		Valor Neto	
	30.09.2014 (No auditado) M\$	31.12.2013 M\$	30.09.2014 (No auditado) M\$	31.12.2013 M\$	30.09.2014 (No auditado) M\$	31.12.2013 M\$
Muebles y Enseres	10.444	10.444	(6.115)	(4.560)	4.329	5.884
Maquinarias y Herramientas	170	170	(77)	(50)	93	120
Totales	10.614	10.614	(6.192)	(4.610)	4.422	6.004

- b) Los movimientos al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 de las partidas que integran el rubro Propiedades, Planta y Equipo son los siguientes:

Movimientos	Equipo Tractor y Rodante M\$	Muebles y Enseres M\$	Maquinaria y Herramientas M\$	Edificios y Construcciones M\$	Valor Libros M\$
Saldo al 01 de enero 2014	-	10.444	170	-	10.614
Adiciones	-	-	-	-	-
Depreciación	-	(6.115)	(77)	-	(6.192)
Total al 30 de septiembre 2014 (No auditado)	-	4.329	93	-	4.422

Movimientos	Equipo Tractor y Rodante M\$	Muebles y Enseres M\$	Maquinaria y Herramientas M\$	Edificios y Construcciones M\$	Valor Libros M\$
Saldo al 01 de enero 2013	-	10.444	170	-	10.614
Adiciones	-	-	-	-	-
Depreciación	-	(4.560)	(50)	-	(4.610)
Total al 31 de diciembre 2013	-	5.884	120	-	6.004

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de Diciembre 2013

9. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

La composición de este rubro al 30 de septiembre del 2014 y al 31 diciembre de 2013, es la siguiente:

Detalle	30.09.2014 (No auditado) M\$	31.12.2013 M\$
Acreedores comerciales		
Proveedores por pagar	58	5.766
Otras cuentas por pagar		
Garantías en Efectivo	-	9.500
Retenciones	-	907
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	58	16.173

10. Patrimonio neto

a) Capital emitido

Al 30 de septiembre del 2014, el capital pagado asciende a M\$21.244.293.

Al 30 de septiembre del 2014, las primas por acción ascienden a M\$1.339.

b) Número de acciones suscritas y pagadas

b.1) Al 30 de septiembre de 2014, 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 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 30 de Septiembre de 2014 y 31 de Diciembre 2013

10. Patrimonio neto (continuación)

c) Dividendos

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

La Sociedad 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 a contar de esta fecha los servicios son realizados por Trenes Metropolitanos. En abril 2012, vende el resto del material rodante a Trenes Metropolitanos S.A.

Dado lo anterior, la Sociedad no percibe ingresos por este concepto.

12. Costo de ventas

La sociedad no presenta costos de venta dado su carácter no operativo.

13. Gastos de administración

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013 la composición de los Gastos de Administración es la siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2014 (No auditado)	01.01.2013	01.07.2014 (No auditado)	01.07.2013
	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013
Gastos de administración	M\$	M\$	M\$	M\$
Honorarios	-	-	-	-
Gastos de Personal	-	-	-	-
Directorio	-	-	-	-
Servicios de Administración	(5.142)	(8.934)	(1.657)	(1.801)
Depreciación del Ejercicio	-	-	-	-
Gastos Generales	-	-	-	-
Total Gastos de administración	(5.142)	(8.934)	(1.657)	(1.801)

14. Otras ganancias

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013 la sociedad, en este rubro, presenta ganancias por M\$ 11.575 para el ejercicio 2014 y M\$ 57.872 para el 2013..

15. 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.

16. Administración del riesgo financiero

Riesgo de mercado

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

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

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

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

Riesgo en tasa de interés

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

Riesgo de liquidez o financiamiento

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

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

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

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

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



Notas a los Estados Financieros Al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de Diciembre 2013

17. Garantías y cauciones obtenidas de terceros

La Sociedad al 30 de septiembre de 2014, no ha obtenido garantías de terceros.

18. Sanciones

Durante el período terminado al 30 de septiembre 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.

19. 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.

20. Contingencias

Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. al 30 de septiembre de 2014, no presenta contingencias.

21. Hechos posteriores

Entre el 1 de octubre de 2014 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.