



Estados Financieros

Por el período de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y el año terminado al 31 diciembre de 2018.

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.

M\$: Miles de Pesos

UF : Unidades de Fomento

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.

INDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	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	11
NOTA 3 Resumen de las Principales Políticas Contables	11
NOTA 3.1 Muebles y maquinarias	11
NOTA 3.2 Deterioro de valor de los activos no financieros	11
NOTA 3.3 Instrumentos Financieros	12
NOTA 3.4 Impuesto a las ganancias	12
NOTA 3.5 Beneficios a los empleados	13
NOTA 3.6 Provisiones	13
NOTA 3.7 Capital social	13
NOTA 3.8 Utilidad líquida distribuible	13
NOTA 4 Activos por impuestos corrientes	13
NOTA 5 Inversiones en Empresas Relacionadas	14
NOTA 6 Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	14
NOTA 7 Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionada	14

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.

INDICE

NOTA 8	Patrimonio Neto	16
NOTA 9	Gastos de Administración	17
NOTA 10	Medio Ambiente	17
NOTA 11	Administración del Riesgo Financiero	17
NOTA 12	Garantías y Cauciones Obtenidas de Terceros	18
NOTA 13	Sanciones	18
NOTA 14	Restricciones	18
NOTA 15	Contingencias	18
NOTA 16	Hechos Posteriores	18

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS
Al 31 de Marzo de 2019 (no auditado) y 31 de Diciembre 2018
(Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))

ACTIVOS	Nota	31.03.2019 M\$	31.12.2018 M\$
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Inversiones en Empresas Relacionadas	5	26	26
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		26	26
TOTAL ACTIVOS		26	26

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota	31.03.2019 M\$	31.12.2018 M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	6	1.639	2.153
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.639	2.153
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	7	8.476.173	8.473.237
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		8.476.173	8.473.237
PATRIMONIO			
Capital emitido	8	21.244.293	21.244.293
Primas de emisión	8	1.339	1.339
Otras reservas	8	486.905	486.905
Pérdidas acumuladas		(30.210.323)	(30.207.901)
TOTAL PATRIMONIO		(8.477.786)	(8.475.364)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		26	26

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION

Por el período de tres meses terminados al 31 de marzo de 2018 y 2019 (No Auditados)
(Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))

<u>Estado de resultados Integrales por función</u>	Nota	Acumulado	
		01.01.2019 31.03.2019 M\$	01.01.2018 31.03.2018 M\$
Gastos de administración	9	(2.160)	(2.134)
Otras (pérdidas) ganancias		(262)	(192)
PÉRDIDA		(2.422)	(2.326)

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

*Por el período de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018 (No Auditados)
(Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))*

Al 31 de marzo de 2019

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital Pagado	Prima de Emisión	Otras Reservas	Pérdidas Acumuladas	Patrimonio Neto Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial período actual al 1 de enero de 2019	21.244.293	1.339	486.905	(30.207.901)	(8.475.364)
Pérdida del año	-	-	-	(2.422)	(2.422)
Saldo final al 31 de marzo de 2019	21.244.293	1.339	486.905	(30.210.323)	(8.477.786)

Al 31 de marzo de 2018

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital Pagado	Prima de Emisión	Otras Reservas	Pérdidas Acumuladas	Patrimonio Neto Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial período actual al 1 de enero de 2018	21.244.293	1.339	486.905	(30.200.795)	(8.468.258)
Pérdida del año	-	-	-	(2.326)	(2.326)
Saldo final al 31 de marzo de 2018	21.244.293	1.339	486.905	(30.203.121)	(8.470.584)

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO INTERMEDIOS
Por el período de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018 (No Auditados)
(Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO - DIRECTO	31.03.2019 M\$	31.03.2018 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		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-	-
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	-	-
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	-	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
Efectivo y equivalentes al efectivo, saldo inicial	-	-
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	-

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 31 de Marzo de 2019 (no auditado) y al 31 de Diciembre de 2018

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 el Registro de Valores que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF") anteriormente la Superintendencia de Valores y Seguros bajo el N°234.

Reorganización operacional de la filial perteneciente al grupo de Empresas EFE y Situación del negocio

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 S.A. deja de prestar el servicio de transporte ferroviario. En consecuencia a contar de esa fecha, la Sociedad no desarrolla ninguna actividad comercial asociado a los giros que posee.

La Sociedad presenta capital de trabajo negativo, déficit patrimonial y pérdidas acumuladas recurrentes. Sin embargo, los presentes Estados Financieros fueron preparados bajo el principio de Empresa en Marcha. La actividad futura de Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. dependerá de las decisiones de sus accionistas.

Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. cuenta con el apoyo financiero de su matriz, Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

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. por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y al ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2018 han sido preparados de acuerdo con las Normas e Instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, 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 Comisión para el Mercado Financiero, 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.

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 31 de Marzo de 2019 (no auditado) y al 31 de Diciembre de 2018

Estos estados financieros correspondientes al período terminado al 31 de marzo de 2019 y al ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2018, fueron aprobados en sesión de Directorio Ordinaria de fecha 28 de Mayo de 2019.

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

b) Período Contable

Los estados financieros, cubren los siguientes períodos: Estado de Situación Financiera por el período terminado al 31 de marzo de 2019 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, Estados de Cambios en el Patrimonio por los períodos terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018, Estados Integrales de Resultados por los períodos terminados al 31 de Marzo de 2019 y 2018, Estados de Flujos de Efectivo por los períodos terminados al 31 de Marzo de 2019 y 2018.

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

Moneda	31.03.2019	31.12.2018
	\$	\$
UF	27.565,76	27.565,79

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 31 de Marzo de 2019 (no auditado) y al 31 de Diciembre de 2018*

2.1 Nuevos pronunciamientos contables emitidos

a) Las siguientes NIIF, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 15, <i>Ingresos procedentes de contratos con clientes</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
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.
Aplicación NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de Seguro” (enmiendas a NIIF 4)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo disponible durante tres años después de esa fecha.
Transferencias de propiedades de Inversión (enmiendas a NIC 40)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 1 y NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 22, <i>Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros son coherentes con los aplicados en la preparación de los estados financieros anuales de la Sociedad para el año terminado el 31 de diciembre de 2017, excepto por la adopción de nuevas normas, interpretaciones y enmiendas, efectivas partir del 1° de enero de 2018, las cuales son:

➤ NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

Al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad ha aplicado NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes. NIIF 15 introduce un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos. Se han agregado guías mucho más prescriptivas en NIIF 15 para tratar con escenarios específicos.

NIIF 15 utiliza los términos “activo del contrato” y “pasivo del contrato” para describir lo que podría comúnmente ser conocido como ‘ingresos devengados’ e ‘ingresos diferidos’, sin embargo, la Norma no prohíbe a una entidad a usar descripciones alternativas en el estado de situación financiera. La Sociedad ha adoptado la terminología utilizadas en NIIF 15 para describir esos saldos de balance.

Las políticas contables de la Sociedad para sus flujos de ingresos se revelan en detalle en Nota 3.4 Aparte de proporcionar revelaciones más extensas sobre las transacciones de ingresos de la Sociedad, la aplicación de NIIF 15 no ha tenido un impacto significativo en la situación financiera o en el desempeño financiero de la Sociedad.

La Sociedad evaluó la aplicación de NIIF15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes” y no se identifican efectos contables significativos que afecten la periodicidad del reconocimiento de los ingresos ordinarios, no se visualizan cambios en la presentación y revelación de estos Estados Financieros.

➤ NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 introduce nuevos requerimientos para (1) la clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros, (2) deterioro de activos financieros, y (3) contabilidad de cobertura general.

La Sociedad ha aplicado NIIF 9 a contar del 1 de enero de 2018 (fecha de aplicación inicial) y ha optado por no reexpresar información comparativa de períodos anteriores con respecto a los requerimientos de clasificación y medición (incluyendo

***Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 31 de Marzo de 2019 (no auditado) y al 31 de Diciembre de 2018***

deterioro) en concordancia con las disposiciones transitorias de NIIF 9 (7.2.15) y (7.2.26). La aplicación por primera vez de NIIF 9 no ha tenido ningún impacto sobre los resultados y la posición financiera de la Sociedad en el período actual o en períodos anteriores, considerando que la Sociedad, para todos sus períodos de reporte presentados, no ha entrado en ninguna relación de cobertura.

a. Clasificación y medición de activos financieros

La Sociedad ha aplicado los requerimientos de NIIF 9 a instrumentos que no han sido dados de baja al 1 de enero de 2018 y no ha aplicado los requerimientos a instrumentos que ya fueron dados de baja al 1 de enero de 2018. Los importes comparativos en relación con instrumentos que no han sido dados de baja al 1 de enero de 2018 no han sido re-expresados. Todos los activos financieros que están dentro del alcance de NIIF 9 son requeridos a ser posteriormente medidos a costo amortizado o valor razonable basado en el modelo de negocios de la entidad para administrar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros.

b. Deterioro de activos financieros

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que la Sociedad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial de los activos financieros. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

Específicamente, NIIF 9 requiere que la Sociedad reconozca una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas ("PCE") sobre (i) activos financieros que se miden a costo amortizado o a VRCCORI, (ii) cuentas por cobrar por arrendamientos, (iii) activos de contratos, y (iv) compromiso de préstamos y contratos de garantía financiera para los cuales aplican los requerimientos de deterioro de NIIF 9.

Si bien históricamente la incobrabilidad en la Sociedad no es un asunto significativo para los Estados Financieros, la Sociedad ha revisado su modelo de reconocimiento de deterioro de activos financieros pasando a un modelo de pérdidas crediticias esperadas tal como lo requiere NIIF 9.

Como resultado de la revisión del modelo de deterioro de activos financieros no se ha determinado provisión de deterioro al 1 de enero de 2018, de acuerdo a lo permitido por NIIF 9 (7.2.15).

c. Clasificación y medición de pasivos financieros

Un cambio significativo introducido por NIIF 9 en la clasificación y medición de pasivos financieros se relaciona con la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financieros designado a VRCCR atribuible a cambios en riesgo crediticio del emisor.

Específicamente, NIIF 9 requiere que los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a los cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo sean presentados en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo crediticio del pasivo en otros resultados integrales crearía o incrementaría una asimetría contable en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo crediticio de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados a resultados, en su lugar son transferidos a resultados retenidos cuando el pasivo financiero es dado de baja. Previamente, bajo NIC 39, el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a VRCCR era presentado en resultados.

La aplicación de NIIF 9 no ha tenido un impacto en la clasificación y medición de los pasivos financieros de la Sociedad.

*Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 31 de Marzo de 2019 (no auditado) y al 31 de Diciembre de 2018*

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
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
Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC 19)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

En opinión de la administración, no se espera que la aplicación futura de estas normas y enmiendas e interpretaciones tengan un efecto significativo en los estados financieros.

2.2 Información financiera por segmentos operativos

Al 31 de marzo de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018, 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.

*Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 31 de Marzo de 2019 (no auditado) y al 31 de Diciembre de 2018*

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 CMF 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

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.

**Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 31 de Marzo de 2019 (no auditado) y al 31 de Diciembre de 2018**

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

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, por lo cual y de acuerdo con la NIC 12, la Sociedad no ha reconocido el activo por impuesto diferido, 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.

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 Comisión para el Mercado Financiero ("CMF"), anteriormente 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 (actual CMF) 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.

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 31 de Marzo de 2019 (no auditado) y al 31 de Diciembre de 2018

4. 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 los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

5. Inversiones en Empresas Relacionadas

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

Empresa	Participación %	31.03.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Metro Regional de Valparaíso S.A.	0,000042%	26	26
Inversiones en Empresas Relacionadas		26	26

6. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Detalle	31.03.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Acreeedores comerciales		
Proveedores por pagar	1.639	2.153
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	1.639	2.153

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



**Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 31 de Marzo de 2019 (no auditado) y al 31 de Diciembre de 2018**

7. 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	31.03.2019 M\$	31.12.2018 M\$
61.216.300-7	EFE(*)	Matriz	Por Cobrar	1.877.974	1.877.974
61.216.300-7	EFE(*)	Matriz	Por Pagar	(10.354.147)	(10.351.211)
Total Cuentas No Corrientes Compensadas				(8.476.173)	(8.473.237)

(*) Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

b) Las transacciones al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 de empresas relacionadas son las siguientes:

RUT	Sociedad	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	31.03.2019		31.12.2018	
				Monto M\$	Efecto Resultado M\$	Monto M\$	Efecto Resultado M\$
61.216.300-7	EFE(*)	Matriz	Otros servicios de administración	2.160	(2.160)	8.586	(8.586)

(*) Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

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. Los directores de la sociedad al 31 de marzo de 2019 son los siguientes.

Miembros	Cargos
Cecilia Araya Catalán	Presidente
Cristóbal Montecino Castro	Director
Isabel Seoane Estévez	Director
Patricio Pérez Gómez	Director
Pedro Zurita Celpa	Director

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 31 de Marzo de 2019 (no auditado) y al 31 de Diciembre de 2018

(d) Miembros y remuneración de la Alta Dirección

La sociedad no cuenta con personal desde mayo del 2012.

8. Patrimonio neto

a) Capital emitido

Al 31 de marzo del 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018 el capital pagado asciende a M\$21.244.293.

Al 31 de marzo del 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018 las primas por acción ascienden a M\$1.339.

b) Número de acciones suscritas y pagadas

Al 31 de marzo de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018 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

Los accionistas al 31 de marzo de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018, 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 31 de marzo de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018.

d) Otras reservas

Corresponde a ajuste IFRS efectuado el año 2009 como resultado de la adopción de las normas internacionales de información financiera 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 la 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 pagar.

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 31 de Marzo de 2019 (no auditado) y al 31 de Diciembre de 2018

9. Gastos de administración

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditado) la composición de los Gastos de Administración es la siguiente

Gastos de administración	Acumulado	
	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.03.2018
	M\$	M\$
Servicios de Auditoría	(2.160)	(2.134)
Total Gastos de Administración	(2.160)	(2.134)

10. 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.

11. 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

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.

Las necesidades de financiamiento para Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. son cubiertas directamente por EFE, los pagos son registrados en Cuentas por pagar a entidades relacionadas (Nota 7).

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 Intermedios Al 31 de Marzo de 2019 (no auditado) y al 31 de Diciembre de 2018

12. Garantías y cauciones obtenidas de terceros

La Sociedad al 31 de marzo de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018, no ha obtenido garantías de terceros.

13. Sanciones

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2019 (no auditado), no se han aplicado sanciones a Servicio de Trenes Regionales Terra S.A., ni a sus Directores y Ejecutivos, por parte de la Comisión para el Mercado Financiero o de algún otro organismo regulador.

14. 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.

15. Contingencias

Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. al 31 de marzo de 2019 (no auditado), no presenta contingencias.

16. Hechos posteriores

Entre el 01 de abril de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.