

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

Estados Financieros Intermedios al 30 de junio de 2014 (No auditado) y 31 de diciembre de 2013 y por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2014 y 2013 (No auditados).

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Clasificados

Estados de Resultados Integrales por Función

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujo Directo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Miles de pesos chilenos

UF : Unidades de Fomento



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

Teléfono +56 (2) 2798 1000
Fax +56 (2) 2798 1001
www.kpmg.cl

Informe de revisión de los auditores independientes

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

Informe sobre los estados financieros

Hemos revisado los estados financieros intermedios de Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. adjuntos, que comprende el estado de situación financiera intermedio al 30 de junio de 2014, y los estados intermedios de resultados integrales, por los periodos de seis y tres meses finalizados al 30 de junio de 2014 y 2013 y los correspondientes estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los periodos de seis meses finalizados en esas mismas fechas.

Responsabilidad de la Administración

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera intermedia de acuerdo con NIC 34 incorporada en las normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de la información financiera intermedia, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es realizar nuestra revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile aplicables a revisiones de información financiera intermedia. Una revisión de la información financiera intermedia consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Es substancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre la información financiera. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a la información financiera intermedia antes mencionada para que esté de acuerdo con NIC 34 incorporada en las normas internacionales de información financiera.

Énfasis en un asunto

Tal como se indica en la Nota 1 a los estados financieros intermedios de Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. La Sociedad vendió sus operaciones el 1 de enero de 2012, a la Sociedad relacionada Trenes Metropolitanos S.A. A partir de esa fecha la Sociedad no ha realizado operaciones relacionadas con la explotación de sus negocios, permaneciendo como una empresa sin movimiento significativo hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios, a la espera de la definición por parte de la Administración de actividades a desarrollarse. Para propósitos de cumplir con las obligaciones financieras y operacionales de la Sociedad, la Empresa Matriz, Empresa de los Ferrocarriles del Estado ha comprometido su apoyo financiero. La información financiera intermedia adjunta no incluye ningún ajuste que pudiera resultar de la resolución de esta incertidumbre.

Otros asuntos - Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013

Con fecha 24 de febrero de 2014 emitimos una opinión sin salvedades sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, de Servicio de Trenes Regionales Terra S.A., en los cuales se incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 que se presenta en los estados financieros adjuntos, además de sus correspondientes notas.



Alejandro Espinosa G.

KPMG Ltda.

Santiago, 28 de agosto de 2014



Estados Financieros

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.

Estados Financieros Intermedios al 30 de Junio de 2014 (No auditado) y 31 de Diciembre de 2013 y por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de Junio 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	13
NOTA 5 Otras Cuentas por Cobrar	13
NOTA 6 Cuentas por Cobrar y Pagar con Entidades Relacionadas	14
NOTA 7 Activos por Impuestos Corrientes	15
NOTA 8 Muebles y maquinarias	16
NOTA 9 Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	17

INDICE

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

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS INTERMEDIOS

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

ACTIVOS	Nota	30.06.2014 (No auditado) M\$	31.12.2013 M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	61.367	63.286
Otras cuentas por cobrar	5	-	2.645
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		61.367	65.931
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Muebles y maquinarias	8	4.818	6.004
Inversiones en Empresas Relacionadas		30	30
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		4.848	6.034
TOTAL ACTIVOS		66.215	71.965

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota	30.06.2014 (No auditado) M\$	31.12.2013 M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas Comerciales y otras cuentas por pagar	9	57	16.173
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		57	16.173
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6	8.500.550	8.497.289
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		8.500.550	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		(30.166.929)	(30.174.034)
TOTAL PATRIMONIO		(8.434.392)	(8.441.497)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		66.215	71.965

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.

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

Estado de resultados por función	Nota	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2014 30.06.2014 (No auditado)	01.01.2013 30.06.2013 (No auditado)	01.04.2014 30.06.2014 (No auditado)	01.04.2013 30.06.2013 (No auditado)
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos ordinarios	11	-	-	-	-
Costo de ventas	12	-	-	-	-
Depreciación		(1.187)	(624)	(875)	(416)
Margen bruto		(1.187)	(624)	(875)	(416)
Gastos de administración	13	(3.484)	(7.133)	(1.700)	(3.629)
Costos financieros de actividades no financieras		(31)	(54)	(31)	-
Diferencias de cambio		46	(4)	18	4
Otras ganancias pérdidas	14	11.760	52.604	11.759	53.579
Pérdida antes de impuesto		7.104	44.789	9.171	49.538
Pérdida atribuible a los propietarios de la controladora		7.104	44.789	9.171	49.538
UTILIDAD		7.104	44.789	9.171	49.538
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES					
Utilidad (Pérdida) del período		7.104	44.789	9.171	49.538
Otros Resultados Integrales		-	-	-	-
PÉRDIDA INTEGRAL TOTAL		7.104	44.789	9.171	49.538
Utilidad o (Pérdida) por acción		0,05	0,32	0,07	0,36

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS

Por los períodos terminados al 30 de Junio 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	-	-	-	7.105	7.105
Saldo final al 30 de Junio de 2014 (No auditado)	21.244.293	1.339	486.905	(30.166.929)	(8.434.392)

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	-	-	-	44.789	44.789
Saldo final al 30 de Junio de 2013 (No auditado)	21.244.293	1.339	486.905	(30.175.156)	(8.442.619)

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVOS INTERMEDIOS

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

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	30.06.2014	30.06.2013
Período comprendido entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2014 y 2013	(No auditado)	(No auditado)
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	(1.919)	(61.758)
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	(1.919)	(61.758)
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	(1.919)	(61.758)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(1.919)	(61.758)
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo	63.286	100.576
Efectivo y equivalentes al efectivo, saldo inicial	61.367	38.818
Efectivo y equivalentes al efectivo	61.367	38.818

***Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Junio de 2014 y 31 de Diciembre de 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 Junio 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 Junio de 2014 y 31 de Diciembre de 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 junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, fueron aprobados por su directorio en sesión de Directorio Ordinaria de fecha 28 de agosto 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	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
UF	24.023,61	22.852,67	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

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

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 junio 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.

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.

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.

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

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

La composición de los saldos del efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

Detalle	30.06.2014 (No auditado) M\$	31.12.2013 M\$
SalDOS en bancos	61.367	63.286
Efectivo y equivalentes al efectivo	61.367	63.286

Corresponde a los dineros mantenidos en la cuenta corriente.

5. Otras cuentas por cobrar

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

Detalle	30.06.2014 M\$	31.12.2013 M\$
Iva Crédito Fiscal	-	2.194
Anticipo de Proveedores	-	451
Otras Cuentas por cobrar	0	2.645

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Junio de 2014 y 31 de Diciembre de 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	30.06.2014 M\$	31.12.2013 M\$
61.216.300-7	EFE(*)	Matriz	Por Pagar	Costos funcionamiento	8.500.550	8.497.289
Total Cuenta por Pagar no Corriente					8.500.550	8.497.289

(*) Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

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

RUT	Sociedad	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	30.06.2014		31.12.2013	
				Monto M\$	Efecto Resultado M\$	Monto M\$	Efecto Resultado M\$
61.216.300-7	EFE(*)	Matriz	Otros	3.260	3.260	49.141	49.141

- c) Remuneración del Directorio

A partir del 01 de mayo del 2012 los nuevos Directores ejercen sus funciones ad honorem, dado que la Sociedad adquirió 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

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

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

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 junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013.

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

8. Muebles y maquinarias

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

Concepto	Valor Bruto		Depreciación Acumulada		Valor Neto	
	30.06.2014 (No auditado) M\$	31.12.2013 M\$	30.06.2014 (No auditado) M\$	31.12.2013 M\$	30.06.2014 (No auditado) M\$	31.12.2013 M\$
Muebles y Enseres	10.444	10.444	(5.726)	(4.560)	4.718	5.884
Maquinarias y Herramientas	170	170	(70)	(50)	100	120
Totales	10.614	10.614	(5.796)	(4.610)	4.818	6.004

- c) Los movimientos al 30 de junio 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	-	(5.726)	(70)	-	(5.796)
Total al 30 de junio 2014 (No auditado)	-	4.718	100	-	4.818

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 Junio de 2014 y 31 de Diciembre de 2013

9. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

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

Detalle	31.06.2014 (No auditado) M\$	31.12.2013 M\$
Acreedores comerciales		
Proveedores por pagar	57	5.766
Otras cuentas por pagar		
Garantías en Efectivo	-	9.500
Retenciones	-	907
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	57	16.173

10. Patrimonio neto

a) Capital emitido

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

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

b) Número de acciones suscritas y pagadas

b.1) Al 30 de junio 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 junio 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

10. Patrimonio neto (continuación)

c) Dividendos

No se han pagado dividendos durante el período terminado al 30 de junio 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, 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 TM 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.

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.

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

13. Gastos de administración

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

	Acumulado		Trimestre	
	01.01.2014 30.06.2014 (No auditado) M\$	01.04.2013 30.06.2013 (No auditado) M\$	01.04.2014 30.06.2014 (No auditado) M\$	01.04.2013 30.06.2013 (No auditado) M\$
Gastos de administración				
Honorarios	-	-	-	-
Gastos de Personal	-	-	-	-
Directorio	-	-	-	-
Servicios de Administración	(3.484)	(7.133)	(1.700)	(3.629)
Depreciación del Ejercicio	-	-	-	-
Gastos Generales	-	-	-	-
Total Gastos de administración	(3.484)	(7.133)	(1.700)	(3.629)

14. Otras ganancias (pérdidas)

Al 30 de junio de 2014 y 2013 la sociedad, en este rubro se presenta una utilidad por M\$ 11.760 para el ejercicio 2014 y M\$ 52.604 para 2013. La utilidad generada corresponde a la recuperación de seguros.

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.

16. 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 directos otorgados 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.

17. Garantías y cauciones obtenidas de terceros

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

18. Sanciones

Durante el período terminado al 30 de junio 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 junio de 2014, no presenta contingencias.

21. Hechos posteriores

Entre el 1 de julio 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.