

Estados Financieros STP Santiago S.A.

Año 2011



Estados Financieros de STP Santiago al 31 de diciembre de 2011

STP Santiago S.A.
Abdón Cifuentes 36 - Santiago
Fono: 4119500
www.stpsantiago.cl



**Informe de los Auditores Externos referido a los
Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2011.**

Razón Social: Raimundo López Auditores Consultores Asociados Ltda.
R.U.T.: 78.194.160-3

Señores Directores y Accionistas de
Servicio de Transporte de Personas Santiago S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados de situación financiera de Servicio de Transporte de Personas Santiago S.A al 31 de diciembre de 2011 y 2010, del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2010 y de los correspondientes estados de resultados integrales, de flujo de efectivo y de cambios en el patrimonio neto por los periodos iniciados el 1 de enero y terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de Servicio de Transporte de Personas Santiago S.A. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en la auditoría que efectuamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Compañía, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Servicio de Transporte de Personas Santiago S.A al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y al 1 de enero de 2010, así como los resultados integrales de sus operaciones y los flujos de efectivo por los periodos iniciados el 1 de enero y terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Como se desprende de la lectura de los estados financieros, la Sociedad presenta al 31 de Diciembre de 2011 un capital de trabajo negativo de M\$1.030.751, por lo tanto, el pago de sus obligaciones dependerá de la capacidad que tenga la Sociedad de continuar generando flujos de efectivo.

Nombre de la persona autorizada que firma: Raimundo López L.
R.U.T. de la persona autorizada que firma: 6.467.023-9



Santiago, 29 de Marzo de 2012.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Activos	31-12-2011 M\$	31-12-2010 M\$
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes al efectivo	438.863	183.050
Otros activos financieros corrientes	266.599	772.789
Otros activos no financieros corrientes	1.565.635	484.452
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	2.282.559	2.099.435
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	4.248.930	1.623.073
Inventarios	1.321.385	963.010
Activos por impuestos corrientes	296.508	547.823
Total Activos corrientes	10.420.478	6.673.632
Activos no corrientes		
Derechos por cobrar no corrientes	685.018	747.414
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	1.198.059	1.153.088
Activos intangibles distintos de la plusvalía	362.942	727.506
Propiedades, planta y equipo	29.720.441	29.177.957
Activos por impuestos diferidos	3.842.114	6.139.040
Total Activos no corrientes	35.808.574	37.945.006
Total Activos	46.229.052	44.618.638

Patrimonio y pasivos	31-12-2011 M\$	31-12-2010 M\$
Pasivos		
Pasivos corrientes		
Otros pasivos financieros corrientes	6.170.097	2.358.103
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	3.839.752	6.245.227
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	341.125	341.125
Otras provisiones a corto plazo	206.643	286.303
Pasivos por Impuestos corrientes	292.399	422.672
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	313.000	389.367
Otros pasivos no financieros corrientes	288.213	247.760
Total Pasivos corrientes	11.451.229	10.290.557
Pasivos no corrientes		
Otros pasivos financieros no corrientes	900.938	2.211.623
Cuentas por pagar no corrientes	16.400.162	16.586.299
Pasivo por impuestos diferidos	5.807.381	6.069.636
Total Pasivos no corrientes	23.108.481	24.867.558
Total Pasivos	34.559.710	35.158.115
Patrimonio		
Capital emitido	5.364.300	5.162.945
Ganancias (pérdidas) acumuladas	6.305.042	4.297.578
Otras reservas	0	0
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	11.669.342	9.460.524
Participaciones no controladoras	0	0
Total Patrimonio	11.669.342	9.460.524
Total Patrimonio y pasivos	46.229.052	44.618.638

ESTADO DE RESULTADO POR FUNCION

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Estado de resultados por Función	31-12-2011 M\$	31-12-2010 M\$
Ganancia (pérdida) (Número)		
Ingresos de actividades ordinarias	53.069.104	49.925.600
Costo de ventas	43.271.423	44.750.128
Ganancia bruta (Número)	9.797.681	5.175.471
Otros ingresos	181.921	421.504
Gastos de administración	3.524.758	4.231.365
Otros gastos, por función	12.037	0
Ingresos financieros	8.467	0
Costos financieros	1.721.705	597.063
Diferencias de cambio	-1.727.867	2.266.620
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	3.001.703	3.035.167
Gasto por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas	2.094.612	259.745
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	907.091	2.775.422

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Estado del resultado integral	31-12-2011 M\$	31-12-2010 M\$
Ganancia (pérdida)	907.091	2.775.422
Componentes de otro resultado integral		
Otros componentes de otro resultado integral	0	0
Otro resultado integral	0	0
Resultado integral	907.091	2.775.422

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Estado de Cambios en el Patrimonio	Capital Emitido M\$	Otras reservas Varias M\$	Otras reservas M\$	Ganancia (pérdida) acumulada M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo Inicial al 01/01/2011	5.162.945		0	4.297.578	9.460.523
Resultado Integral					
Ganancia (pérdida)				907.091	907.091
Otro resultado integral			0		0
Resultado integral			0	907.091	907.091
Emisión de patrimonio					0
Dividendos				4.631.400	4.631.400
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		201.355	201.355	5.731.773	5.933.128
Total de cambios en patrimonio	0		201.355	2.007.464	2.208.819
Patrimonio al final del periodo	5.162.945		201.355	6.305.042	11.669.342

Estado de Cambios en el Patrimonio	Capital Emitido M\$	Otras reservas Varias M\$	Otras reservas M\$	Ganancia (pérdida) acumulada M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo Inicial al 01/01/2010	5.162.945	0	0	3.300.422	8.463.367
Resultado Integral					
Ganancia (pérdida)				2.775.422	2.775.422
Otro resultado integral			0		0
Resultado integral		0	0	2.775.422	2.775.422
Emisión de patrimonio					0
Dividendos				0	0
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		0	0	-1.778.265	-1.778.265
Total de cambios en patrimonio	0	0	0	997.157	997.157
Patrimonio al final del periodo	5.162.945	0	0	4.297.579	9.460.524

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO DIRECTO

Por los ejercicios determinados al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Estado de flujos de efectivo por Método Indirecto	31-12-2011 M\$	31-12-2010 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Ganancia (pérdida)	907.091	2.775.422
Ajustes por conciliación de ganancias (pérdidas)		
Ajustes por disminuciones (incrementos) en los inventarios	-358.375	0
Ajustes por disminuciones (incrementos) en cuentas por cobrar de origen comercial	183.124	0
Ajustes por disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	1.081.183	0
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	3.920.866	5.405.971
Ajustes por provisiones	4.541.319	970.088
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-3.730.713	-2.360.607
Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiación	-2.625.857	0
Ajustes por conciliación de ganancias (pérdidas)	3.011.547	4.015.452
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de operación	-2.405.476	15.948.762
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1.513.162	22.739.636
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión	220.102	20.292.898
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de inversión	506.191	67.830
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	286.089	-20.225.068
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de la emisión de acciones	0	95.284
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	3.811.995	0
Importes procedentes de préstamos, clasificados como actividades de financiación	3.811.995	0
Reembolsos de préstamos, clasificados como actividades de financiación	1.496.822	2.071.257
Dividendos pagados, clasificados como actividades de financiación	4.631.400	0
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	-2.316.227	-1.975.973
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	-516.976	538.595
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0	-10.431
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo	-516.976	528.164
Efectivo y equivalentes al efectivo, al inicio del periodo	955.839	427.675
Efectivo y equivalentes al efectivo, al final del periodo	438.863	955.839

1. INFORMACIÓN CORPORATIVA

Servicio de Transporte de Personas Santiago S.A. (STP Santiago S.A.) sociedad anónima cerrada, tiene su domicilio social en calle Abdón Cifuentes N°36 en la ciudad de Santiago, comuna de Santiago Centro en la Republica de Chile, La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile bajo el N° 117.

Empresa que posee presencia en el sector de transporte público, particularmente en el transporte de personas en vías licitadas, (en adelante denominado "STP Santiago S.A.").

Objeto de la Sociedad

- a. Prestación de servicios de transporte público en vías licitadas.
- b. Servicios de publicidad estática y dinámica.
- c. Venta de información relativa al funcionamiento de sus servicios.
- d. Participación en los sistemas de compensación y/o de permisos de emisión transables asociados al plan de prevención y descontaminación atmosférica de la Región Metropolitana.

La Sociedad es fiscalizada por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Los presentes estados financieros, han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión de fecha 28 de marzo de 2012.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los ejercicios presentados, a menos que se indique lo contrario.

2.1. Bases de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros corresponden al periodo comprendido entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre de 2011 y 2010.

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB"), las que han sido adoptadas en Chile bajo la denominación Normas Internacionales de Información Financiera de Chile. De existir discrepancias entre ambas normas, priman las normas de la Superintendencia de Valores y Seguros.

2.2. Primera adopción de normas internacionales de información financiera (NIIF)

Los Estados Financieros correspondientes al período que comenzó a contar del 1 de enero de 2011, son los primeros elaborados de acuerdo a estas nuevas instrucciones. Esta normativa incorpora los siguientes aspectos relevantes:

- Cambios en las políticas contables, criterios de valorización y formas de presentación de los Estados Financieros.
- Incorporación en los Estados Financieros de un nuevo estado financiero, correspondiente al estado de cambios en el patrimonio neto.

La adopción de NIIF por parte de STP Santiago S.A. rige en forma integral para los Estados Financieros referidos a contar del 1º de enero de 2010 al 31 de diciembre de 2010 y 1º de enero de 2011 al 31 de diciembre de 2011 sólo para efectos comparativos.

Los Estados Financieros de STP Santiago S.A. correspondientes al 31 de diciembre de 2011, fueron los primeros Estados Financieros preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera y presentados en forma comparativa con igual período del ejercicio anterior.

2.3. Cumplimiento y adopción de N.I.I.F.

Los estados Financieros de STP Santiago S.A. presentan en todos sus aspectos significativos, la situación financiera, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las N.I.I.F.

2.3. Bases de preparación

A continuación se presentan las políticas contables que la sociedad ha definido en forma preliminar para la preparación de sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales espera aplicar a los estados financieros comparativos a presentar el 31-12-2011. Las políticas contables de la Compañía serán adaptadas a I.F.R.S. tal como han sido publicadas por el International Accounting Standards Board (I.A.S.B.)

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el estado de situación financiera, los saldos de las distintas partidas se clasificarán en función de sus vencimientos, entendiéndose por partidas corrientes aquellas cuyo vencimiento es igual o inferior a doce meses a contar de la fecha de elaboración de los estados financieros bajo I.F.R.S; y como no corrientes, aquellas partidas cuyos vencimientos sean superiores a dicho período.

Las partidas que contengan vencimientos tanto corrientes como no corrientes, serán clasificadas de acuerdo a su proporción dentro de los plazos indicados, y se reclasificarán conforme se confeccionen los mencionados estados financieros.

En el caso que existiesen obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado bajo un criterio razonablemente considerado por la Sociedad, se podrán clasificar como obligaciones no corrientes.

2.5. Moneda Funcional

De acuerdo a lo indicado en la NIC 21, la moneda funcional es la moneda utilizada en el entorno económico principal en que se desarrolla la empresa, en base a lo anterior, la Sociedad ha concluido de su análisis que la moneda funcional es el Peso Chileno. Al respecto existe el estudio correspondiente el cual fue avalado por nuestros auditores externos.

2.6. Efectivo y Efectivo Equivalente

El efectivo y efectivo equivalente en el balance general comprende las partidas de caja, cuentas corrientes bancarias, fondos fijos y aquellas inversiones mantenidas hasta vencimiento con plazo inferior a 90 días.

2.7. Otros activos financieros

Los Activos financieros abarcan principalmente a inversiones en fondos mutuos y/o depósitos a plazo, los que se reconocerán a su valor razonable, valor que incluye costos de transacción e impuestos. Estos son clasificados como inversiones mantenidas para negociación.

2.8. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas de Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar se reconocen a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

El deterioro se aplica a aquellas facturas o cuentas por cobrar que se asume que definitivamente no se van a recuperar por no pago o insolvencia, se evaluará en cada fecha de balance si existe evidencia objetiva de que un deudor esté deteriorado.

2.9. Inventarios

Los inventarios de la sociedad se valorizan al menor valor entre el costo y su valor neto de realización. El costo de los inventarios está determinado mediante el método del precio medio ponderado, e incluye el gasto en la adquisición de inventarios, y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales.

El valor neto de realización es el valor de venta estimado durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos de ventas estimados.

2.10. Propiedades, plantas y equipos

Los terrenos y construcciones de la Sociedad, se reconocen inicialmente a su costo. La medición posterior de los mismos se realiza de acuerdo a NIC 16 mediante el método de revalorización periódica, menos depreciación acumulada y menos pérdida por deterioro.

El resto de los componentes de propiedad, planta y equipos se valoriza inicialmente al costo y su valorización posterior será mediante el método del costo, menos depreciación acumulada y menos deterioro acumulado.

La depreciación de los componentes de propiedad, planta y equipos se calcula usando el método lineal, y se distribuye sobre la vida útil restante de dichos bienes.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

2.11. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La provisión de impuesto a la renta se contabiliza sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta.

La Sociedad registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporarias imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base contable, conforme lo establecido en N.I.C. 12

2.12. Otros pasivos financieros

Los pasivos financieros corresponden principalmente a préstamos bancarios. Todos los préstamos son inicialmente reconocidos al valor razonable del pago recibido menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posteriormente son medidos al costo amortizado usando el método de tasa efectiva de interés. Estos se presentan como corrientes si su vencimiento es menor a un año, y no corriente si es mayor a un año, ambos a contar de la fecha de elaboración de los estados financieros.

Los intereses devengados son registrados en el Estado de Resultado Integrales de cada cierre financiero, y los intereses reales se registran en el momento del pago con cargo a resultados.

2.13. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

Las Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se registran a su valor nominal. Posteriormente son medidos al costo amortizado usando el método de tasa efectiva de interés. Se incluyen dentro de éste ítem: facturas por pagar y otras obligaciones provenientes de la actividad principal de la sociedad. Dichas partidas no se encuentran afectas a intereses.

2.14. Provisiones

La sociedad reconoce una provisión cuando existe incertidumbre acerca de la cuantía o vencimiento de un pasivo. Se debe reconocer una provisión cuando, y sólo cuando, se dan las siguientes circunstancias:

- a.- La sociedad tiene una obligación presente, como resultado de un suceso pasado;
- b.- Es probable que la empresa tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos para cancelar la obligación; y
- c.- Además, puede estimarse de manera fiable el importe de la deuda correspondiente.

2.15. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Sociedad y exista una base fiable de medición de éstos.

Para efectos de la medición y estimación de los servicios de transporte prestados y no facturados, así como para la medición de los ingresos percibidos por adelantado, si los hubiere, la sociedad los determina fehacientemente tomando como base las cláusulas y condiciones contenidas en los contratos vigentes con el Administrador Financiero del Transantiago.

2.16. Conversión en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados, excepto que corresponda su diferimiento en el patrimonio neto, como es el caso de las derivadas de estrategias de coberturas de flujos de efectivo y coberturas de inversiones netas. Los cambios en el valor razonable de inversiones financieras en títulos de deuda denominados en moneda extranjera clasificados como disponibles para la venta son separados entre diferencias de cambio resultantes de modificaciones en el costo amortizado del título y otros cambios en el importe en libros del mismo. Las diferencias de cambio se reconocen en el resultado del ejercicio y los otros cambios en el importe en libros se reconocen en el patrimonio neto, y son estos últimos reflejados de acuerdo con NIC 1 a través del estado de otros resultados integrales. Las diferencias de cambio sobre inversiones financieras en instrumentos de patrimonio mantenidos a valor razonable con cambios en resultados, se presentan como parte de la ganancia o pérdida en el valor razonable. Las diferencias de cambio sobre dichos instrumentos clasificados como activos financieros disponibles para la venta, se incluyen en el patrimonio neto en la reserva correspondiente, y son reflejados de acuerdo con NIC 1 a través del estado de otros resultados integrales.

2.17. Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el período, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizarán las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

A. Flujos de efectivo

Entradas y salidas de efectivo o de equivalentes al efectivo, entendiendo por tales al efectivo componente de caja, cuentas corrientes bancarias, fondos fijos; y como equivalentes al efectivo aquellas inversiones mantenidas hasta vencimiento con plazo inferior a 90 días.

B. Actividades de operación

Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

C. Actividades de inversión

Son las actividades de adquisición, enajenación o abandono de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en el efectivo y los equivalentes al efectivo.

D. Actividades de financiación

Son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio aportado y de los préstamos tomados por parte de la entidad.

2.18. Bases de Conversión

La administración de STP Santiago S.A., ha definido como moneda funcional el peso chileno. Consecuentemente, aquellas operaciones efectuadas en unidades reajustables, tales como la UF, se consideran denominadas en "unidades reajustables", y se registran según los valores de cierre vigentes en las fechas de las respectivas operaciones.

Los activos y pasivos pactados en unidades de fomento (U.F.) y en dólares americanos (USD) han sido traducidos a moneda nacional, de acuerdo a los valores de conversión de estas unidades monetarias vigentes al cierre de cada período.

Los valores de conversión al cierre de cada período son los siguientes:

	31.12.2011	31.12.2010
ü Unidad de fomento	22.294,03	21.455,55
ü Dólar Estadounidense	519,20	468,01

3.0. Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden los saldos de caja y cuentas corrientes bancarias, el detalle es el siguiente:

Efectivo y efectivo equivalente	31-12-2011 M\$	31-12-2010 M\$
Saldo caja	0	0
Saldo banco	438.863	183.050
Fondos Mutuos	266.599	772.789
TOTAL	705.462	955.839

4.0. Otros Activos Financieros Corrientes

La composición de estas partidas al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es la siguiente

Otros Activos Financieros Corrientes	31-12-2011 M\$	31-12-2010 M\$
Fondos Mutuos	266.599	772.789
TOTAL	266.599	772.789

5.0. Otros Activos no financieros corrientes

Este rubro está compuesto de la siguiente forma

Otros Activos no financieros Corrientes	31-12-2011 M\$	31-12-2010 M\$
Anticipo a Proveedores	1.455.504	412.196
Garantías	54.330	72.256
Otros deudores	55.800	0
TOTAL	1.565.634	484.452

6.0. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es la siguiente.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	31-12-2011 M\$	31-12-2010 M\$
Deudores por ventas	2.271.283	2.070.857
Documentos por cobrar	11.276	28.578
TOTAL	2.282.559	2.099.435

7.0. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es la siguiente:

7.1. Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas						Saldo al			
R.U.T	Sociedad	Descripción de la transacción	Plazo de la transacción	Naturaleza de la relación	Moneda	Corrientes		No Corrientes	
						31-12-2011 M\$	31-12-2010 M\$	31-12-2011 M\$	31-12-2010 M\$
96641470-7	ENTP DE CHILE S.A	Cuenta Corriente	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos	241.253	241.253		
13455289-1	MIGUEL GOMEZ VIDELA	Cuenta Corriente	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos	10.750	10.750		
03725595-5	LUIS TRONCOSO SEPULVEDA	Cuenta Corriente	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos	183.336	89.959		
05125504-6	GUILLERMO HERRERA	Cuenta Corriente	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos	24.907	12.227		
05390720-2	ALEJANDRO CHAING ORELLANA	Cuenta Corriente	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos	4.893	2.408		
06051829-7	JORGE GOMEZ PEREZ	Cuenta Corriente	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos	38.187	38.187		
06556702-4	JORGE MUÑOZ JEREZ	Cuenta Corriente	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos	9.237	8.850		
77555610-2	TRANSPORTE JAÑA LTDA.	Cuenta Corriente	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos	4.513	2.222		
08711413-9	LUIS BARAHONA MORAGA	Cuenta Corriente	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos	11.460	11.460		
96996480-5	ALMENDRA S.A	Cuenta Corriente	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos	8.746	4.293		
99514360-7	EINSTEIN SANTA ROSA S.A	Cuenta Corriente	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos	64.256	64.256		
99535690-2	STP VIÑA	Cuenta Corriente	Mas de un 1 año	Accionista	Pesos	3.600.046	808.756		
99557450-0	BUSES GRAN SANTIAGO S.A (1)	Asociada	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos	0	307.281		
99577750-9	INVERSIONES ENCINA S.A	Cuenta Corriente	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos	21.173	21.171		
76111812-9	INMOVILIARIA COSTA AZUL S.A.	Cuenta Corriente	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos	4.016	0		
76026152-1	COMERCIAL PASO FIRME	Cuenta Corriente	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos	22.157	0		
TOTALES						4.248.930	1.623.073	0	0

(1) A raíz de la declaración de quiebra de Buses Gran Santiago S.A. asociada a STP Santiago S.A., se ha procedido a la verificación de obligaciones pendientes de cobros con la fallida, motivo por el cual se procedió a efectuar provisión de incobrables de este saldo, por el monto neto de M\$617.857.-

7.2. Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Cuentas por pagar a entidades relacionadas						Saldo al			
R.U.T	Sociedad	Descripción de la transacción	Plazo de la transacción	Naturaleza de la relación	Moneda	Corrientes		No Corrientes	
						31-12-2011 M\$	31-12-2010 M\$	31-12-2011 M\$	31-12-2010 M\$
06051829-7	JORGE GOMEZ PEREZ	Cuenta Corriente	Menos de un Año	Accionista	Pesos	269.610	269.610		
76877380-7	INVERSIONES ALTO CEDRO LTDA.	Cuenta Corriente	Menos de un Año	Accionista	Pesos	15.218	15.218		
08711413-9	LUIS BARAHONA MORAGA	Cuenta Corriente	Menos de un Año	Accionista	Pesos	56.297	56.297		
TOTALES						341.125	341.125	0	0

7.3. Transacciones con entidades relacionadas y sus efectos en resultado

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es la siguiente:

Transacciones								
R.U.T	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Moneda	31-12-2011 Monto M\$	Efecto en Resultado (cargo)/Abono M\$	31-12-2010 Monto M\$	Efecto en Resultado (cargo)/Abono M\$
03725595-5	LUIS TRONCOSO SEPULVEDA	Accionista	Cuenta Corriente	Pesos	23.377	0	0	0
05125504-6	GUILLERMO HERRERA	Accionista	Cuenta Corriente	Pesos	12.680	0	0	0
05390720-2	ALEJANDRO CHAING ORELLANA	Accionista	Cuenta Corriente	Pesos	2.485	0	0	0
06556702-4	JORGE MUÑOZ JEREZ	Accionista	Cuenta Corriente	Pesos	387	0	0	0
77555610-2	TRANSPORTE JAÑA LTDA.	Accionista	Cuenta Corriente	Pesos	2.291	0	0	0
96996480-5	ALMENDRA S.A	Accionista	Cuenta Corriente	Pesos	4.453	0	0	0
99535690-2	STP VIÑA	Accionista	Cuenta Corriente	Pesos	0	0	808.756	0
99557450-0	BUSES GRAN SANTIAGO S.A	Asociada	Prestamo	Pesos	0	0	58.541	0
76111812-9	INMOVILIARIA COSTA AZUL S.A.	Accionista	Cuenta Corriente	Pesos	4.016	0	0	0
76026152-1	COMERCIAL PASO FIRME	Accionista	Cuenta Corriente	Pesos	22.158	0	0	0

8.0. Inventarios

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es la siguiente:

Inventarios	31-12-2011 M\$	31-12-2010 M\$
Suministros para el desarrollo de la explotación		
Combustibles	728.321	216.764
Lubricantes	35.642	41.824
Insumos	44.571	26.723
Repuestos	483.698	675.057
Reparaciones	29.153	2.642
TOTAL	1.321.385	963.010

9.0. Activos y Pasivos por impuestos corrientes

9.1. Activos por impuestos Corrientes

El detalle de este rubro es el siguiente para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2011 y 2010:

Activos por impuestos Corrientes	31-12-2011 M\$	31-12-2010 M\$
Pago provisional mensual	296.508	547.823
TOTAL	296.508	547.823

9.2. Pasivos por impuestos Corrientes

El detalle de este rubro es el siguiente para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2011 y 2010:

Pasivos por impuestos Corrientes	31-12-2011 M\$	31-12-2010 M\$
Provisión de Pago provisional mensual	17.183	56.484
Impuesto único de los trabajadores	17.493	11.802
Impuesto de Segunda Categoría	1.142	5.646
IVA	2.465	1.997
Impuesto a la renta por pagar	254.116	346.743
TOTAL	292.399	422.672

10.0. Derechos por cobrar no corrientes

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es la siguiente:

Derechos por cobrar no corrientes	31-12-2011 M\$	31-12-2010 M\$
Seguros pagados por anticipado	519.845	588.422
Arriendos pagados por anticipado	4.656	4.512
Garantía de fiel cumplimiento	160.517	154.480
TOTAL	685.018	747.414

11.0. Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

La inversión en Buses Huelén S.A. corresponde a 1.882 acciones y representa un 16.21% de participación, a la fecha de cierre de estos estados financieros el monto de esta inversión asciende a M\$190.100 y a M\$182.964 en 2010.

La inversión en Inversiones Costa Azul S.A. corresponde a una participación del 8,96% con 8.244 acciones, no existiendo influencia en la administración de dicha sociedad. El monto valorizado de esta inversión al 31 de Diciembre de 2011 es de M\$1.007.959 y M\$970.124 en 2010

Inversiones	Moneda Funcional	Número de Acciones	% de Participación	31-12-2011 M\$	31-12-2010 M\$
Inversiones Costa Azul S.A.	Pesos	8.244	8,96%	1.007.959	970.124
Buses Huelén	Pesos	1.882	16,21%	190.100	182.964
TOTAL				1.198.059	1.153.088

12.0. Activos intangibles distintos de la plusvalía

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es la siguiente:

Intangibles	31-12-2011 M\$	31-12-2010 M\$
Software Computacional (neto)	207.853	322.381
Aporte reserva técnica (neto)	155.089	405.125
TOTAL	362.942	727.506

13.0. Propiedades, planta y equipo

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es el siguiente:

Clases de propiedades, planta y equipos (neto)	31-12-2011 M\$	31-12-2010 M\$
Construcciones	4.612.324	4.513.229
Depreciación Acumulada construcciones	(154.984)	(188.445)
Construcciones netas	4.457.340	4.324.784
Terrenos	5.152.541	4.959.133
Planta y Equipos	23.082.580	22.173.652
Depreciación acumulada planta y equipos	(5.680.602)	(5.914.927)
Planta y Equipos netas	17.401.978	16.258.725
Vehículos en leasing	10.245.132	9.860.570
Depreciación acumulada vehículos en leasing	(7.536.550)	(6.225.255)
Vehículos en leasing neto	2.708.582	3.635.315
TOTAL	29.720.441	29.177.957

14.0. Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos

14.1. Activos por impuestos diferidos

Activos por Impuestos Diferidos	31-12-2011 M\$	31-12-2010 M\$
Relativos a propiedades, plantas y equipos	3.051.648	5.223.180
Relativos a provisiones	319.355	0
Relativos a obligaciones por beneficios a los empleados	47.698	75.120
Relativos a contratos de leasing	423.413	840.740
TOTAL	3.842.114	6.139.040

14.2. Pasivos por impuestos diferidos

Pasivos por Impuestos Diferidos	31-12-2011 M\$	31-12-2010 M\$
Relativos a propiedades, plantas y equipos	5.588.148	5.988.611
Relativos a Intangibles	28.692	81.025
Relativos a provisiones	190.541	0
TOTAL	5.807.381	6.069.636

15.0. Otros Pasivos Financieros Corrientes y No Corrientes

El detalle de este rubro es el siguiente para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2011 y 2010:

Pasivos por impuestos Corrientes	31-12-2011 Corrientes M\$	31-12-2011 No Corrientes M\$	31-12-2010 Corrientes M\$	31-12-2010 No Corrientes M\$
Obligación Bancarias	6.250.500	1.099.868	2.641.911	2.582.294
Interés Diferido	-80.403	-198.630	-283.716	-370.670
TOTAL	6.170.097	900.938	2.358.103	2.211.623

16.0. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de este rubro es el siguiente para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2011 y 2010:

Cuentas por pagar Comerciales y otras cuentas por pagar	31-12-2011 M\$	31-12-2010 M\$
Cuentas por pagar	1.037.945	709.961
Proveedores	918.174	3.506.785
Otros Acreedores	1.528.724	1.513.550
Seguros por pagar	351.044	333.637
Documentos por pagar	3.865	181.294
TOTAL	3.839.752	6.245.227

17.0. Provisiones Corrientes por Beneficios a los Empleados

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es el siguiente:

Provisión por Beneficios a los Empleados	31-12-2011 M\$	31-12-2010 M\$
Sueldos por Pagar	45.294	5.517
Sindicato por Pagar	6.075	6.093
Finiquitos por Pagar	3.804	2.154
Provisión de Vacaciones	257.828	375.303
TOTAL	313.000	389.367

18.0 Otros Pasivos no Financiero Corrientes

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es el siguiente:

Valor presente de las obligaciones post empleo y similar	31-12-2011 M\$	31-12-2010 M\$
Instituciones previsionales	286.684	247.760
Retenciones Judiciales	1.529	0
TOTAL	288.213	247.760

19.0. Cuentas por Pagar no Corrientes

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es el siguiente:

Otras Cuentas	31-12-2011 M\$	31-12-2010 M\$
Otros Acreedores	346.680	0
Acreedores BNDES	14.592.537	16.586.299
Acreedores Kaufmann	1.461.246	0
TOTAL	16.400.162	16.586.299

20.0. Otras Provisiones a corto plazo

El detalle de este rubro es el siguiente para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2011 y 2010:

Otras Provisiones	31-12-2011 M\$	31-12-2010 M\$
Provisión de juicios	325.989	467.972
Provisión impuesto renta	(132.512)	(176.433)
Provisión multas	13.166	(5.236)
TOTAL	206.643	286.303