



Estados Financieros

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.
Estados Financieros al 31 de Marzo de 2017.

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

SERVICIOS DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

INDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS	03
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION	04
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	05
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVOS	06
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
NOTA 1 Información General	07
NOTA 2 Bases de preparación y presentación de los estados financieros	07
NOTA 2.1 Nuevos pronunciamientos contables emitidos	09
NOTA 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	11
NOTA 3.4 Impuesto a las ganancias	12
NOTA 3.5 Beneficios a los empleados	12
NOTA 3.6 Provisiones	13
NOTA 3.7 Capital social	13
NOTA 3.8 Utilidad líquida distribuible	13
NOTA 3.9 Reclasificaciones	13
NOTA 4 Efectivo y Equivalentes al Efectivo	13
NOTA 5 Cuentas por Cobrar y Pagar con Entidades Relacionadas	14
NOTA 6 Activos por Impuestos Corrientes	15
NOTA 7 Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	16
NOTA 8 Patrimonio Neto	16

SERVICIOS DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

INDICE

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

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))

ACTIVOS	Nota	31.03.2017 M\$	31.12.2016 M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	51	51
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		51	51
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Inversiones en Empresas Relacionadas		0	26
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		0	26
TOTAL ACTIVOS		51	77

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota	31.03.2017 M\$	31.12.2016 M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas Comerciales y otras cuentas por pagar	7	873	683
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		873	683
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	5	8.460.564	8.458.472
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		8.460.564	8.458.472
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
Resultados retenidos		(30.193.923)	(30.191.615)
TOTAL PATRIMONIO		(8.461.386)	(8.459.078)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		51	77

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
al 31 de Marzo de 2017 y 31 de Diciembre de 2016
(Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))

<u>Estado de resultados por función</u>	Nota	Acumulado	
		01.01.2017 31.03.2017 M\$	01.01.2016 31.03.2016 M\$
Depreciación		0	(327)
Margen bruto		0	(327)
Gastos de administración	9	(2.282)	(1.768)
Costos financieros de actividades no financieras		0	(13)
Otras (pérdidas) ganancias	10	(26)	(184)
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto		(2.308)	(2.292)
(Pérdida) Utilidad atribuible a los propietarios de la controladora		(2.308)	(2.292)
(PERDIDA) UTILIDAD		(2.308)	(2.292)
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES (Pérdida) Utilidad del período		(2.308)	(2.292)
(PÉRDIDA) UTILIDAD INTEGRAL TOTAL		(2.308)	(2.292)
(Pérdida) o Utilidad por acción		(0,02)	(0,02)
N° de Acciones (miles)		138.389	138.389

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIO
Al 31 de Marzo de 2017 y 2016
(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 2017	21.244.293	1.339	486.905	(30.183.488)	(8.450.951)
Pérdida del período	-	-	-	(2.308)	(2.308)
Saldo final al 31 de marzo de 2017	21.244.293	1.339	486.905	(30.185.796)	(8.453.259)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital Pagado M\$	Prima Emisión M\$	Otras Reservas M\$	Pérdidas Acumuladas M\$	Patrimonio Neto Total M\$
Saldo inicial período actual al 1 de enero de 2016	21.244.293	1.339	486.905	(30.181.196)	(8.448.659)
Pérdida del período	-	-	-	(2.292)	(2.292)
Saldo final al 31 de marzo de 2016	21.244.293	1.339	486.905	(30.183.488)	(8.450.951)

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVOS
Al 31 de marzo de 2017 y 2016
(Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO - DIRECTO	31.03.2017 M\$	31.03.2016 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		(257)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-	(257)
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	0	(257)
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	51	353
Efectivo y equivalentes al efectivo	51	96

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



Notas a los Estados Financieros Al 31 de Marzo de 2017

1. Información general

Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. tiene domicilio en la ciudad de Santiago, calle Morandé N° 115 piso 6, y fue constituida con fecha 29 de septiembre de 1995, ante Notario Público de Santiago Don Camilo Valenzuela Riveros.

Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. es una Sociedad Anónima cerrada que tiene como objeto establecer, desarrollar, impulsar, mantener y explotar servicios de transportes de pasajeros a realizarse por medio de vías férreas y servicios de transportes complementarios, cualquiera sea su modo, la explotación comercial de las estaciones, recintos, construcciones y demás bienes muebles e inmuebles que están vinculados al transporte de pasajeros que adquiera a cualquier título, o le sean aportados en dominio, o le sean entregados en concesión, arriendo o cualquier otro título por la Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. (en adelante TR, la Sociedad o la Entidad), es una filial de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado, (en adelante EFE o la Matriz).

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

Reorganización operacional de la filial perteneciente al grupo de Empresas EFE

En la Junta Extraordinaria de Accionistas realizada con fecha 30 de noviembre 2011 se procedió a la aprobación de la venta de activos y pasivos de Servicios de Trenes Regionales Terra S.A. a Trenes Metropolitanos S.A., estableciendo en escritura de compra-venta del 28 de diciembre 2011 la venta de los activos fijos objeto del contrato.

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

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

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

2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros

a) Bases de preparación

Los Estados Financieros de Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. al 31 de Marzo de 2017 y diciembre 2016 han sido preparados de acuerdo con las Normas e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, las cuales comprenden la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), con excepción de la aplicación de la NIC 36 para la determinación del deterioro de activos del rubro Propiedades, Plantas y Equipos. En sustitución a dicha norma, la Superintendencia de Valores y Seguros, mediante oficio ordinario N°4887 de fecha 16 de febrero de 2011, autorizó a EFE y Filiales para aplicar excepcionalmente la Norma Internacional de Contabilidad del Sector Público (NICSP) N°21.

*Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Marzo de 2017*

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

a) Bases de preparación (continuación)

Estos estados financieros correspondientes a los periodos terminados al 31 de Marzo de 2017 y Diciembre de 2016, fueron aprobados en sesión de Directorio Ordinaria de **fecha 23 de Marzo de 2017**.

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

b) Periodo contable

Los estados financieros, cubren los siguientes períodos: Estado de Situación Financiera al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo por los períodos terminados al 31 de marzo de 2017 y 2016; y el Estado Integral de Resultados por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2017 y 2016.

c) Bases de medición

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

d) Moneda funcional y de presentación

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

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

Moneda	31.03.2017	31.12.2016
UF	26.471,94	26.347,98

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 periodo futuro afectado.

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

2.1 Nuevos pronunciamientos contables emitidos

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

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

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Marzo de 2017

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

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <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
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 7)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Aclaración a la NIIF 15 " <i>Ingresos procedentes de contratos con clientes</i> "	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
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 están disponibles 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, NIIF 12 y NIC 28)	Las enmiendas a NIIF 1 y NIC 28 son efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018. La enmienda a la NIIF 12 para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 22 Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018

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

2.1 Nuevos pronunciamientos contables emitidos (continuación)

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

3. Resumen de las principales políticas contables

3.1 Muebles y maquinarias

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

3.2 Deterioro del valor de los activos no financieros

Si bien, a la fecha Terra no mantiene activos no financieros sobre los que aplicar pruebas de deterioro, mediante oficio 4887 del 16 de febrero de 2011, la SVS autorizó a Empresa de los Ferrocarriles del Estado y a sus Filiales, para aplicar excepcionalmente la Norma Internacional de contabilidad del Sector Público (NICSP) N° 21, en sustitución de la Norma Internacional de contabilidad (NIC) N° 36, para determinar el deterioro de sus activos.

No obstante, cuando bajo circunstancias específicas determinados activos no mantengan su servicio potencial, la pérdida de valor debe reconocerse directamente en resultados.

3.3 Instrumentos financieros

a) Activos financieros no derivados

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

Efectivo y equivalentes al efectivo

Bajo este rubro del estado de situación se registra el efectivo en caja, los montos mantenidos en cuenta corriente bancaria.

b) Pasivos financieros no derivados

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable, se

3. Resumen de las principales políticas contables (Continuación)

3.3 Instrumentos financieros (Continuación)

Consideran bajo este rubro, acreedores comerciales, impuestos por pagar, provisiones varias y retenciones.

Cuentas por pagar a Empresas relacionadas

Las cuentas por pagar a Empresas relacionadas corresponden a:

Crédito simple de proveedor, sin intereses ni plazo establecido de vencimiento, corresponden al financiamiento de gastos operacionales, en especial mantenimiento de trenes, energía eléctrica de tracción, peaje, servicios de tráfico, entre otros, de los periodos en que se encontraba en operaciones.

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

3.4 Impuesto a las ganancias

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

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

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

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

3.5 Beneficios a los empleados

Vacaciones del personal

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

3. Resumen de las principales políticas contables (Continuación)

3.6 Provisiones

Las provisiones son pasivos en los que existe certidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado
- Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación
- El importe puede ser estimado de forma fiable

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Sociedad.

3.7 Capital Social

El capital social está representado por acciones de una sola clase.

3.8 Utilidad líquida distribuible

Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. informó a la Superintendencia de Valores y Seguros a través de oficio N° 242 del 28 de octubre de 2010, la adopción de la política de no realizar ajustes a la Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora para efectos de la determinación de la utilidad líquida distribuible. La decisión anterior ha sido tomada por el Directorio de Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. en sesión ordinaria de Comité de Directorio N° 15 celebrada con fecha 19 de Octubre de 2010. Todo esto, en cumplimiento a lo solicitado por la SVS en circular N° 1983 del 30 de julio de 2010, complementaria a las instrucciones de Circular N°1945 del 29 de Septiembre de 2009, referida a normas sobre determinación de la utilidad líquida del ejercicio y ajustes de primera aplicación para estados financieros bajo IFRS.

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

La composición de los saldos del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de Marzo de 2017 y diciembre de 2016, es la siguiente:

Detalle	31.03.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Saldos en bancos	51	51
Efectivo y equivalentes al efectivo	51	51

Corresponde a los dineros mantenidos en la cuenta corriente bancaria.

5. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

a) Los saldos de las cuentas por pagar corrientes entre la Sociedad y la Matriz se debe al financiamiento de gastos operacionales, en especial el mantenimiento de trenes, energía y peaje, servicio de tráfico y servicios de personal durante el periodo en que Servicio de Trenes Regionales 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	31.03.2017 M\$	31.12.2016 M\$
61.216.300-7	EFE(*)	Matriz	Por Cobrar	1.877.974	1.877.974
61.216.300-7	EFE(*)	Matriz	Por Pagar	(10.338.538)	(10.336.446)
Total Cuentas Corrientes Compensadas (1)				(8.460.564)	(8.458.472)

(*) Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

(1) Los saldos en cuentas corrientes con la Sociedad Matriz EFE cuyo detalle se presenta arriba, se compensan de acuerdo a las condiciones de los contratos que amparan estas transacciones.

b) Las transacciones al 31 de marzo de 2017 y 2016 de empresas relacionadas son las siguientes:

RUT	Sociedad	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	31.03.2017		31.03.2016	
				Monto M\$	Efecto Resultado M\$	Monto M\$	Efecto Resultado M\$
61.216.300-7	EFE(*)	Matriz	Otros servicios de administración	2.282	(2.282)	1.768	(1.768)

c) Remuneración del Directorio

A partir del 01 de mayo del 2012 los Directores ejercen sus funciones ad honorem, dado que la Sociedad adquirió de hecho un carácter no operativo. Los directores de la sociedad al 31 de marzo de 2017 son los siguientes.

Miembros	Cargos
Cecilia Araya Catalán	Presidente
Dario Farren Spencer	Vice-Presidente
Enrique Pérez Cuevas	Director
Raúl Etcheverry Muñoz	Director

Con fecha 26 de abril de 2017, en la Junta Ordinaria de Accionistas, procedió a la designación de un nuevo Directorio, según se indica en nota de hechos posteriores.

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

d) Miembros y remuneración de la Alta Dirección

La Sociedad no cuenta con personal desde mayo del 2012.

6. Activos por impuestos corrientes

a) Información general

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

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

b) Impuestos diferidos

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

c) Impuestos Corrientes

Tal como se indica en las políticas contables, la Sociedad no registra impuestos corrientes para los periodos finalizados al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre 2016.

*Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Marzo de 2017*

7. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

	31.03.2017	31.12.2016
Detalle	M\$	M\$
Acreeedores comerciales		
Proveedores por pagar	873	683
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	873	683

8. Patrimonio neto

a) Capital emitido

Al 31 de marzo de 2017, el capital pagado asciende a M\$21.244.293.

Al 31 de marzo de 2017, las primas por acción ascienden a M\$1.339.

b) Número de acciones suscritas y pagadas

b.1) Al 31 de marzo de 2017, 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 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, 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 periodo terminado al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



Notas a los Estados Financieros Al 31 de Marzo de 2017

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.

9. Gastos de administración

Al 31 de marzo de 2017 y 2016 la composición de los Gastos de Administración es la siguiente:

	Acumulado	
	01.01.2016 31.03.2017 M\$	01.01.2016 31.03.2016 M\$
Gastos de administración		
Servicios de Administración	(2.282)	(1.768)
Total Gastos de Administración	(2.282)	(1.768)

10. Otras ganancias (Pérdidas)

Al 31 de marzo de 2017 y 2016 la Sociedad, en este rubro, presenta una pérdida de M\$ 26.- para el periodo 2017 y M\$ 184 para el periodo 2016, respectivamente, correspondiente al ajuste de valor de la inversión en empresa relacionada.

11. 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.

12. 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.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Marzo de 2017**

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.

13. Garantías y cauciones obtenidas de terceros

La Sociedad al 31 de marzo de 2017, no ha obtenido garantías de terceros.

14. Sanciones

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2017, 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.

15. 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.

16. Contingencias

Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. al 31 de marzo de 2017, no presenta contingencias.

17. Hechos posteriores

Entre el 01 de abril de 2017 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.

Con fecha 26 de abril de 2017, en la Junta Ordinaria de Accionistas, se procedió a la designación del nuevo Directorio de la empresa, el cual quedó compuesto por las siguientes personas: Sr. Darío Farren Spencer, Sr. Enrique Pérez Cuevas, Sr. Pedro Zurita Celpa, Sr. Raúl Etcheverry Muñoz y Sra. Cecilia Araya Catalán.