

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

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

### CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales por Función

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo Indirecto

Notas a los Estados Financieros

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos



## **Informe de los Auditores Independientes**

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

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Servicio de Trenes Regionales Terra S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros

### ***Responsabilidad de la Administración por los estados financieros***

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas e instrucciones de preparación y presentación de información financiera, impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), descritas en Nota 2 de los estados financieros adjuntos. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### ***Responsabilidad del auditor***

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.



### ***Opinión***

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. al 31 de diciembre de 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas e instrucciones de preparación y presentación de información financiera, impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), descritas en Nota 2 de los estados financieros adjuntos.

### ***Énfasis en un asunto***

Los estados financieros adjuntos, han sido preparados suponiendo que la Compañía continuará como una empresa en marcha. Tal como se indica en la Nota 1 a los estados financieros y como se desprende de la lectura de los mismos, por decisión de su Matriz Empresa de los Ferrocarriles del Estado, la sociedad Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. se mantendrá sin actividades operativas, lo que genera una duda sustancial acerca de la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en marcha.

Asimismo, los presentes estados financieros han sido preparados para mostrar la situación financiera individual de Servicio de Trenes Regionales Terra S.A., sin embargo, dada la integración operativa y comercial existente con la sociedad Matriz, estos estados financieros deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados de Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

### ***Otros asuntos***

Los estados financieros de Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. al 31 de diciembre de 2018, y por el año terminado en esa fecha fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin modificaciones sobre los mismos en su informe con fecha 7 de marzo de 2019.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Alejandro Espinosa G.', written in a cursive style.

Alejandro Espinosa G.

KPMG SpA

Santiago, 26 de marzo de 2020

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



*Estados Financieros*

*Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2019 y  
2018*

.

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

*M\$ : Miles de Pesos*

*UF : Unidades de Fomento*

# SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.

## INDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	03
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION	04
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	05
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVOS	06
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
NOTA 1 Información General	07
NOTA 2 Bases de preparación y presentación de los estados financieros	07
NOTA 2.1 Nuevos pronunciamientos contables emitidos	09
NOTA 2.2 Información financiera por segmentos operativos	10
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	12
NOTA 3.7 Capital social	12
NOTA 3.8 Utilidad líquida distribuible	13
NOTA 4 Activos por impuestos corrientes	13
NOTA 5 Inversiones en Empresas Relacionadas	13
NOTA 6 Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	14
NOTA 7 Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionada	14
NOTA 8 Patrimonio Neto	15
NOTA 9 Gastos de Administración	16
NOTA 10 Medio Ambiente	16
NOTA 11 Administración del Riesgo Financiero	17
NOTA 12 Garantías y Caucciones Obtenidas de Terceros	17
NOTA 13 Sanciones	17
NOTA 14 Restricciones	17
NOTA 15 Contingencias	17
NOTA 16 Hechos Posteriores	18

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
**(Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))**

ACTIVOS	Nota	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Inversiones en Empresas Relacionadas	5	23	26
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>23</b>	<b>26</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>23</b>	<b>26</b>

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	6	2.238	2.153
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>2.238</b>	<b>2.153</b>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	7	8.482.597	8.473.237
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>8.482.597</b>	<b>8.473.237</b>
PATRIMONIO			
Capital emitido	8	21.244.293	21.244.293
Primas de emisión	8	1.339	1.339
Otras reservas	8	486.905	486.905
Pérdidas acumuladas		(30.217.349)	(30.207.901)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>(8.484.812)</b>	<b>(8.475.364)</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>23</b>	<b>26</b>

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN**  
 Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
 (Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))

<u>Estado de resultados Integrales por función</u>	Nota	Acumulado	
		01.01.2019 31.12.2019 M\$	01.01.2018 31.12.2018 M\$
Gastos de administración	9	(8.586)	(8.585)
Otras (pérdidas) ganancias		(862)	(776)
<b>PÉRDIDA</b>		<b>(9.448)</b>	<b>(9.361)</b>

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



**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
**(Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))**

**Al 31 de diciembre de 2019**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital Pagado	Prima de Emisión	Otras Reservas	Pérdidas Acumuladas	Patrimonio Neto Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial período actual al 1 de enero de 2019	21.244.293	1.339	486.905	(30.207.901)	(8.475.364)
Pérdida del año	-	-	-	(9.448)	(9.448)
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>21.244.293</b>	<b>1.339</b>	<b>486.905</b>	<b>(30.217.349)</b>	<b>(8.484.812)</b>

**Al 31 de diciembre de 2018**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital Pagado	Prima de Emisión	Otras Reservas	Pérdidas Acumuladas	Patrimonio Neto Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial período actual al 1 de enero de 2018	21.244.293	1.339	486.905	(30.198.540)	(8.466.003)
Pérdida del año	-	-	-	(9.361)	(9.361)
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>21.244.293</b>	<b>1.339</b>	<b>486.905</b>	<b>(30.207.901)</b>	<b>(8.475.364)</b>

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO**  
 Por los ejercicios terminados al 31 diciembre de 2019 y 2018  
 (Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))

<b>ESTADO DE FLUJO EFECTIVO - DIRECTO</b>	<b>31.12.2019</b> M\$	<b>31.12.2018</b> M\$
<b>Estado de flujo de efectivo</b>		
<b>Flujos de efectivo procedentes de (Utilizados en) actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	-	-
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	-	-
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>	-	-
<b>Pagos de préstamos a entidades relacionadas</b>	-	-
<b>Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>	-	-
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	-	-
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	-	-

**Notas a los Estados Financieros  
Al 31 Diciembre de 2019 y 2018**

**1. Información general**

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

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

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

El día 06 de octubre 2010 la Sociedad se inscribe en el Registro de Valores que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF") anteriormente la Superintendencia de Valores y Seguros bajo el N°234.

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

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

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

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

**2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros**

**a) Bases de preparación**

Los Estados Financieros de Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 han sido preparados de acuerdo con las Normas e Instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, las cuales comprenden la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), con excepción de la aplicación de la NIC 36 para la determinación del deterioro de activos del rubro Propiedades, Plantas y Equipos. En sustitución a dicha norma, la Comisión para el Mercado Financiero, mediante oficio ordinario N° 4887 de fecha 16 de febrero de 2011, autorizó a EFE y Filiales para aplicar excepcionalmente la Norma Internacional de Contabilidad del Sector Público (NICSP) N°21.

*Notas a los Estados Financieros  
Al 31 Diciembre de 2019 y 2018*

**2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros, continuación**

Estos estados financieros correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, fueron aprobados en sesión de Directorio Ordinaria de fecha 26 de Marzo de 2020.

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

**b) Período Contable**

Los estados financieros, cubren los siguientes ejercicios: Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Estados de Cambios en el Patrimonio por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Estados Integrales de Resultados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Estados de Flujos de Efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

**c) Bases de medición**

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

**d) Moneda funcional y de presentación**

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

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

Moneda	31.12.2019	31.12.2018
	\$	\$
UF	28.309,94	27.565,79

**e) Uso de estimaciones y juicios**

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

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- Vida útil
- Valor Residual
- Deterioro

*Notas a los Estados Financieros  
Al 31 Diciembre de 2019 y 2018*

**2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros, continuación**

**2.1 Nuevos pronunciamientos contables emitidos**

a) Las siguientes enmiendas a NIIF han sido adoptadas en estos estados financieros:

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 16 Arrendamientos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción
<b>Nuevas Interpretaciones</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
CINIIF 23: Incertidumbre sobre tratamientos tributarios	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIC 28: Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF: Cláusula de prepago con compensación negativa	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
Modificaciones de planes reducciones y liquidaciones (modificaciones a NIC 19, beneficios a empleados)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2015-2017. Modificaciones a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

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

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite la adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.
<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en la Normas NIIF	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
Definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.

*Notas a los Estados Financieros  
Al 31 Diciembre de 2019 y 2018*

**2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros, continuación**

**2.1 Nuevos pronunciamientos contables emitidos**

**Nueva Norma**

**NIIF 16 Arrendamientos**

Emitida el 13 de enero de 2016, esta Norma requiere que las empresas arrendatarias operativas contabilicen todos los arrendamientos en sus estados financieros a contar del 1 de enero de 2019. Las empresas arrendatarias con arrendamientos operativos tendrán más activos, pero también una deuda mayor. Mientras mayor es el portafolio de arrendamientos operativos de la empresa, mayor será el impacto en las métricas de reporte.

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019.

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no posee operaciones de arrendamiento que impliquen la aplicación de esta norma.

**CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias**

Esta interpretación, emitida el 7 de junio de 2017, orienta la determinación de utilidades (pérdidas) tributarias, bases tributarias, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos tributarios no utilizados y tasas de impuestos cuando hay incertidumbre respecto de los tratamientos de impuesto a las ganancias bajo la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

Específicamente considera:

- Si los tratamientos tributarios debieran considerarse en forma colectiva;
- Los supuestos relativos a la fiscalización de la autoridad tributaria;
- La determinación de la ganancia (pérdida) tributaria, las bases imponibles, las pérdidas tributarias no utilizadas, Los créditos tributarios no utilizados y las tasas de impuestos; el efecto de los cambios en los hechos y circunstancias.

Al 31 de diciembre de 2019 la Sociedad no se ha visto impactada por la aplicación de esta norma.

**2.2 Información financiera por segmentos operativos**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no presenta ningún segmento operativo.

*Notas a los Estados Financieros  
Al 31 Diciembre de 2019 y 2018*

**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 CMF autorizó a Empresa de los Ferrocarriles del Estado y a sus Filiales, para aplicar excepcionalmente la Norma Internacional de contabilidad del Sector Público (NICSP) N° 21, en sustitución de la Norma Internacional de contabilidad (NIC) N° 36, para determinar el deterioro de sus activos.

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

**3.3 Instrumentos financieros**

**a) Activos financieros no derivados**

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

**Efectivo y equivalentes al efectivo**

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

**b) Pasivos financieros no derivados**

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable, se consideran bajo este rubro, acreedores comerciales, impuestos por pagar, provisiones varias y retenciones.

**Cuentas por pagar a Empresas relacionadas**

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

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

### **3. 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.

Dada la situación actual del negocio descrita en la Nota 1, la administración de la Sociedad no se encuentra en las mejores condiciones de realizar la mejor estimación respecto a la generación de ganancias fiscales futuras que permitan compensar y/o absorber las pérdidas tributarias acumuladas en el corto y largo plazo, por lo cual y de acuerdo con la NIC 12, la Sociedad no ha reconocido el activo por impuesto diferido, debido a que las diferencias existentes entre la Base Contable y Tributaria son de carácter permanente, al mantener en el tiempo su situación de pérdida tributaria.

#### **3.5 Beneficios a los empleados**

##### **Vacaciones del personal**

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

#### **3.6 Provisiones**

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

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

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

#### **3.7 Capital Social**

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

*Notas a los Estados Financieros  
Al 31 Diciembre de 2019 y 2018*

**3. Resumen de las principales políticas contables, continuación**

**3.8 Utilidad líquida distribuible**

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

**4. Activos por impuestos corrientes**

a) Información general

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

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

b) Impuestos diferidos

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

c) Impuestos Corrientes

Tal como se indica en las políticas contables, la Sociedad no registra impuestos corrientes para los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

**5. Inversiones en Empresas Relacionadas**

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

Empresa	Participación %	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Metro Regional de Valparaíso S.A.	0,000042%	23	26
<b>Inversiones en Empresas Relacionadas</b>		<b>23</b>	<b>26</b>

*Notas a los Estados Financieros  
Al 31 Diciembre de 2019 y 2018*

**6. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar**

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

Detalle	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Acreeedores comerciales		
Proveedores por pagar	2.238	2.153
<b>Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>2.238</b>	<b>2.153</b>

**7. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas**

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

RUT	Sociedad	Naturaleza de la Relación	Origen de la Transacción	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
61.216.300-7	EFE(*)	Matriz	Por Cobrar	1.877.974	1.877.974
61.216.300-7	EFE(*)	Matriz	Por Pagar	(10.360.571)	(10.351.211)
<b>Total Cuentas No Corrientes Compensadas</b>				<b>(8.482.597)</b>	<b>(8.473.237)</b>

(\*) Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

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

RUT	Sociedad	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	31.12.2019		31.12.2018	
				Monto M\$	Efecto Resultado M\$	Monto M\$	Efecto Resultado M\$
61.216.300-7	EFE(*)	Matriz	Otros servicios de administración	8.586	(8.586)	8.585	(8.585)

(\*) Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

*Notas a los Estados Financieros  
Al 31 Diciembre de 2019 y 2018*

**7. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas, continuación**

c) Remuneración del Directorio

A partir del 01 de mayo del 2012 los nuevos Directores ejercen sus funciones ad honorem, dado que la Sociedad adquirió de hecho un carácter no operativo. Los directores de la sociedad al 31 de diciembre de 2019 son los siguientes.

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

(d) Miembros y remuneración de la Alta Dirección

La sociedad no cuenta con personal desde mayo del 2012.

**8. Patrimonio neto**

**a) Capital emitido**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital pagado asciende a M\$21.244.293.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las primas por acción ascienden a M\$1.339.

**b) Número de acciones suscritas y pagadas**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital pagado de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

Serie	N° acciones suscritas	N° acciones pagadas	N° acciones con derecho a voto
Única	138.388.912	138.388.912	138.388.912

Los accionistas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se componen de la siguiente manera:

Accionista	Porcentaje de Participación	Número de Acciones
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	99,9998%	138.388.612
Infraestructura y Tráfico Ferroviario S.A.	0,0002%	300
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>138.388.912</b>

*Notas a los Estados Financieros  
Al 31 Diciembre de 2019 y 2018*

**8. Patrimonio neto**

**c) Dividendos**

No se han pagado dividendos durante el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

**d) Otras reservas**

Corresponde a ajuste IFRS efectuado el año 2009 como resultado de la adopción de las normas internacionales de información financiera M\$ 486.905.

**e) Política de gestión de capital**

Se considera como Capital aquel que han aportado y pagado los accionistas de la Sociedad, en bienes del Activo Fijo como en Aportes en Efectivo.

En la actual situación de la sociedad “no operativa”, la gestión del capital, referida a la administración del patrimonio, tiene como objeto principal asegurar el cumplimiento de obligaciones con terceros distintos de la sociedad matriz, la que no hace exigible el pago de las cuentas por pagar.

**9. Gastos de administración**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la composición de los Gastos de Administración es la siguiente

	Acumulado	
	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
	M\$	M\$
<b>Gastos de administración</b>		
Servicios de Auditoría	(8.586)	(8.585)
Otros Gastos	(862)	(776)
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>(9.448)</b>	<b>(9.361)</b>

**10. Medio ambiente**

Servicio de Trenes Regionales Terra S.A., no ha efectuado desembolsos destinados al mejoramiento y /o inversión en procesos para la protección del medio ambiente debido a que no se encuentra operativa.

*Notas a los Estados Financieros  
Al 31 Diciembre de 2019 y 2018*

**11. Administración del riesgo financiero**

**Riesgo de mercado**

La Sociedad no se encuentra operativa y en consecuencia no existen riesgos de mercado.

**Riesgo en tasa de interés**

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

**Riesgo de liquidez o financiamiento**

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

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

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

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

**12. Garantías y cauciones obtenidas de terceros**

La Sociedad al 31 de diciembre de 2019, no ha obtenido garantías de terceros.

**13. Sanciones**

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

**14. Restricciones**

No existen restricciones a la gestión o límite a indicadores financieros originados por contratos y convenios con acreedores, con requisitos contractuales, las que son verificadas periódicamente.

**15. Contingencias**

Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no presenta contingencias.

***Notas a los Estados Financieros  
Al 31 Diciembre de 2019 y 2018***

**16. Hechos posteriores**

COVID- 19

Respecto de las operaciones de la sociedad, Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. ha puesto en marcha nuevos protocolos de higiene y seguridad para sus trabajadores. La administración mantiene un seguimiento de esta situación, mediante su participación en un comité corporativo que va determinando diariamente los cursos de acción que adoptará el Grupo EFE.