Estados Financieros STP Santiago S.A.

Año 2016

Estados Financieros de STP Santiago al 31 de diciembre de 2016

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

AMR AUDITORES CONSULTORES

Informe de los Auditores Independientes

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

Informe sobre los estados financieros

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Servicio de Transporte de Personas Santiago S.A, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre 2016 y 2015 y los correspondientes estados de resultados, estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas 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 emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros. 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 en base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a 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 de que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoria 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.

AMR AUDITORES CONSULTORES

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 Transporte de Personas Santiago S.A al 31 de diciembre 2016 y 2015 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con normas e instrucciones emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Andrés Morales Romero
R.U.T.: 10.651.859-9

AMR Auditores Consultores SPA
R.U.T.: 77.848.090-3

Santiago, 31 de Marzo de 2017

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Activos	Notas	31-12-2016 M$	31-12-2015 M$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	847.699	1.201.748
Otros activos financieros corrientes	4	78.004	724.867
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	5	1.288.412	5.661.766
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	6	5.722.599	1.416.129
Inventarios	7	430.011	370.191
Activos por impuestos corrientes	9	190.221	214.782
Otros Activos no Financieros	10	287.027	-
Total Activos corrientes		**8.843.973**	**9.589.483**
Activos no corrientes			
Intangibles	8	12.249	-
Otros Activos no financieros, no corrientes	11	162.917	1.060.773
Propiedades, planta y equipo	12	30.880.620	21.566.966
Activos por impuestos diferidos	13	7.298.791	5.325.115
Total Activos no corrientes		**38.354.577**	**27.952.854**
Total Activos		**47.198.550**	**37.542.337**

Patrimonio y pasivos	Notas	31-12-2016 M$	31-12-2015 M$
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	14	323.672	275.650
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	3.504.424	4.013.477
Otras provisiones a corto plazo	19	757.938	400.211
Pasivos por Impuestos corrientes	9	978.385	455.544
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	16	328.505	274.909
Otros pasivos no financieros corrientes	17	429.877	367.231
Total Pasivos corrientes		**6.322.801**	**5.787.022**
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	14	7.994.046	8.747.525
Cuentas por pagar no corrientes	18	15.029.274	11.460.688
Pasivo por impuestos diferidos	13	8.224.251	5.575.501
Total Pasivos no corrientes		**31.247.571**	**25.783.714**
Total Pasivos		**37.570.372**	**31.570.736**
Patrimonio			
Capital emitido	20	5.364.300	5.364.300
Ganancias (pérdidas) acumuladas		1.839.349	607.301
Otras reservas	12	2.424.529	-
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		**9.628.178**	**5.971.601**
Participaciones no controladoras		-	-
Total Patrimonio		**9.628.178**	**5.971.601**
Total Patrimonio y pasivos		**47.198.550**	**37.542.337**

ESTADO DE RESULTADO POR FUNCION
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Estado de resultados por Función	31-12-2016 M$	31-12-2015 M$
Ganancia (pérdida) (Número)		
Ingresos de actividades ordinarias	37.837.231	33.012.313
Costo de ventas	(14.052.770)	(32.241.766)
Ganancia bruta (Número)	**23.784.461**	**770.547**
Otros ingresos	(224.649)	300.042
Gastos de administración	(20.327.209)	(1.437.466)
Otros gastos, por función	-	(28.498)
Ingresos financieros	769	7.782
Costos financieros	(1.421.842)	(883.011)
Diferencias de cambio	1.023.538	(2.010.458)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	**2.835.068**	**(3.281.062)**
Gasto por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas	(1.612.974)	953.609
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	**1.222.094**	**(2.327.454)**

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Estado del resultado integral	31-12-2016 M$	31-12-2015 M$
Ganancia (pérdida)	1.222.094	(2.327.454)
Componentes de otro resultado integral	-	-
Otros componentes de otro resultado integral	-	-
Otro resultado integral	-	-
Resultado integral	**1.222.094**	**(2.327.454)**

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Estado de Cambios en el Patrimonio Año Actual	Capital Emitido M$	Otras reservas M$	Ganancia (pérdida) acumulada M$	Patrimonio Total M$
Saldo Inicial al 01/01/2016	5.364.300	-	607.301	**5.971.601**
Resultado Integral				
Ganancia (pérdida)			1.222.094	**1.222.094**
Otro resultado integral				
Resultado integral				
Emisión de patrimonio				
Dividendos				
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		2.424.529	9.954	**2.434.483**
Total de cambios en patrimonio				
Patrimonio al final del periodo	**5.364.300**	**2.424.529**	**1.839.349**	**9.628.178**

Estado de Cambios en el Patrimonio Año Anterior	Capital Emitido M$	Otras reservas M$	Ganancia (pérdida) acumulada M$	Patrimonio Total M$
Saldo Inicial al 01/01/2015	5.364.300		2.934.755	**8.299.055**
Resultado Integral				
Ganancia (pérdida)			(2.327.454)	**(2.327.454)**
Otro resultado integral				
Resultado integral				
Emisión de patrimonio				
Dividendos				
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios				
Total de cambios en patrimonio				
Patrimonio al final del periodo	**5.364.300**		**607.301**	**5.971.601**

ESTADO DE FLUJOS EFECTIVO DIRECTO

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Estado de flujos de efectivo por Método Directo	31-12-2016 M$	31-12-2015 M$
Cobros en efectivo a clientes	37.833.987	33.012.313
Pagos a proveedores	(17.075.776)	(13.129.252)
Pagos a empleados	(13.436.474)	(13.370.736)
Devolución (pago) de Impuestos	(794.586)	(571.716)
Intereses pagados	(15.314)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de operación	-	(337.645)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	**6.511.837**	**5.602.964**
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Cobros por venta de propiedades, planta y equipos	-	-
(Adquisición) Ventas de intangibles	(13.706)	-
Compras de propiedades, planta y equipos	(116.499)	(77.648)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	**(130.205)**	**(77.648)**
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento		
Pago de pasivos derivados de arrendamientos financieros	(6.381.400)	(5.947.403)
Pago de préstamos a entidades relacionadas	(78.000)	(108.606)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como act. de financiamiento	-	1.105.601
Pago de préstamos	(276.281)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	**(6.735.681)**	**(4.950.408)**
Variación neta de efectivo y equivalentes al efectivo	**(354.049)**	**574.908**
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del año	1.201.748	626.840
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	**847.699**	**1.201.748**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 República 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.

Accionistas

STP SANTIAGO S.A.					ACCIONES	
RUT	EMPRESA	DIRECCION	CIUDAD	COMUNA	Acciones	Participación
96.641.470-7	ENTP LTDA	La Primavera Nº 1885	Santiago	Puente Alto	**20.513**	47,30%
03.725.595-5	TRONCOSO SEPULVEDA LUIS ALBERTO	Rafael Matus Nº 11183	Santiago	La Florida	**6.276**	14,47%
76.113.851-0	INMOBILIARIA E INVERSIONES SAN SEBASTIAN S.A	Adriano Díaz 298	Santa Cruz	Santa Cruz	**6.950**	16,03%
99.514.360-7	EINSTEIN SANTA ROSA S.A.	Reina de Chile Nº 0758	Santiago	Recoleta	**3.080**	7,10%
76.113.847-2	INMOBILIARIA E INVERSIONES SANTA JOSEFINA S.A.	Adriano Díaz 298	Santa Cruz	Santa Cruz	**1.737**	4,01%
78.175.550-8	HERRERA E HIJOS LTDA.	Toltén N°1475	Santiago	Conchalí	**1.706**	3,93%
76.116.189-K	INMOBILIARIA E INVERSIONES SAN PANCRACIO S.A.	Abdón Cifuentes Nº 36	Santiago	Santiago	**1.599**	3,69%
99.577.750-9	INVERSIONES ENCINA S.A.	Adriano Díaz 298	Santa Cruz	Santa Cruz	**1.208**	2,79%
76.871.730-3	INVERSIONES JGV LTDA	Abdón Cifuentes Nº 36	Santiago	Santiago	**300**	0,69%
TOTALES					**43.369**	**100,00%**

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 2016 y 2015.

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.

Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de los presentes Estados financieros, el IASB ha emitido los siguientes pronunciamientos contables, aplicables obligatoriamente a partir de las fechas que se indican:

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 9, *Instrumentos Financieros*	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15 *Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes*	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 16: *Arrendamientos*	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 22: *Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas*	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIFs	
NIC 7: Iniciativa de revelación, modificaciones a NIC 7.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
NIC 12, Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (modificaciones a NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
NIIF 2, *Pagos Basados en Acciones*: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, *Estados Financieros Consolidados*, y NIC 28, *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos*: Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
NIIF 15, *Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes*: Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.

La Sociedad estima que la adopción de la Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros del grupo en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2. 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 31-12-2016. Las políticas contables de la Compañía serán adaptadas a I.F.R.S. tal como han sido publicadas por el International Accounting Standars 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 las 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. Respecto a la vida útil de los bienes, se tiene como base lo siguiente:

Bienes en Leasing (Construcciones)	70 años
Construcciones y obras	80 años
Maquinarias y Equipos	6 años
Vehículos	6 años
Muebles y útiles	7 años
Buses en Leasing	7 años

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

El gasto por impuesto a las ganancias incluye los impuestos de Servicio de Transportes de Personas Santiago S.A., basados en la renta imponible para el período, junto con los ajustes fiscales de períodos anteriores y el cambio en los impuestos diferidos.

El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

El impuesto a las ganancias se registra sobre la base de la renta líquida imponible determinada para fines tributarios.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto aprobadas o a punto de aprobarse y que sean altamente probables de promulgar, en la fecha del estado financiero y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se registran cuando se considere probable que las entidades del Grupo vayan a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que se puedan hacer efectivos.

No se han reconocido impuestos diferidos por las diferencias temporarias entre el valor tributario y contable que generan las inversiones en empresas relacionadas, de acuerdo a los criterios señalados en la NIC 12.

El 29 septiembre de 2014, fue promulgada la Ley de Reforma Tributaria, la cual entre otros aspectos, define el régimen tributario por defecto que le aplica a la sociedad, la tasa de impuesto de primera categoría que por defecto se aplicarán en forma gradual a las empresas entre 2014 y 2018 y permite que las sociedades puedan además optar por uno de los dos regímenes tributarios establecidos como Atribuido o Parcialmente Integrado, quedando afectos a diferentes tasas de impuestos a partir del año 2017.

La Compañía calculó sus impuestos diferidos (efecto “cambio de tasa”) utilizando el criterio de Renta Parcialmente Integrada. La tasa promedio aplicada para el cálculo de impuestos diferidos para 2016 fue de 26,25% y de 25,33% para año 2015.

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 clausulas 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:

		31.12.2016	31.12.2015
✓	Unidad de fomento	26.347,98	25.629,09
✓	Dólar Estadounidense	669,47	710,16

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	31-12-2016 M$	31-12-2015 M$
BANCO ESTADO	23.038	16.775
FONDO FIJO	1.680	1.590
FONDO POR RENDIR	19.819	14.613
BANCO ITAÚ	391.256	319.666
BANCO CREDITOS E INVERSIONES	8.377	817.039
BANCO ITAÚ USD	403.529	32.065
TOTAL	**847.699**	**1.201.748**

4.0. Otros Activos Financieros Corrientes

La composición de estas partidas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

Otros Activos Financieros Corrientes	31-12-2016 M$	31-12-2015 M$
FONDOS MUTUOS	78.004	724.867
TOTAL	**78.004**	**724.867**

5.0. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

Este rubro está compuesto de la siguiente forma:

Otros Activos no financieros Corrientes	31-12-2016 M$	31-12-2015 M$
DEUDORES VARIOS	786.390	924.833
ANTICIPO HONORARIOS	20.460	18.800
ANTICIPO PROVEEDORES	257.523	4.578.353
ANTICIPO DE SUELDOS	-	24.132
GARANTIAS	165.057	71.455
ASIGNACIÓN FAMILIAR Y RETROACTIVO	-	861
CUENTA CORRIENTE PERSONAL	47.986	32.865
OTROS DEUDORES	-	3.281
FONDOS POR RENDIR	1.036	-
CLIENTES	9.960	6.716
CHEQUES POR COBRAR	-	470
TOTAL	**1.288.412**	**5.661.766**

6.0. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

6.1. Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas						Saldo al			
						Corrientes		No Corrientes	
R.U.T	Sociedad	Descripción de la transacción	Plazo de la transacción	Naturaleza de la relación	Moneda	31-12-2016	31-12-2015	31-12-2016	31-12-2015
						M$	M$	M$	M$
96641470-7	ENTP DE CHILE S.A	Cuenta Corriente	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos	190.000	100.000	-	-
99535690-2	STP VIÑA	Cuenta Corriente	Mas de un 1 año	Accionista	Pesos	1.304.129	1.304.129	-	-
76111812-9	INM. COSTA AZUL SA	Cuenta Corriente	Menos de 1 Año	Cta. Cte.	Pesos	4.228.470	12.000	-	-
TOTALES						**5.722.599**	**1.416.129**	**-**	**-**

6.2. Transacciones con entidades relacionadas y sus efectos en resultado

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

Transacciones								
						Efecto en		Efecto en
R.U.T	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Moneda	31-12-2016	Resultado	31-12-2015	Resultado
					Monto	(cargo)/Abono	Monto	(cargo)/Abono
					M$	M$	M$	M$
76111812-9	INM. COSTA AZUL SA	Cta cte	Cuenta Corriente	Pesos	4.216.470		12.000	-
96641470-7	ENTP DE CHILE S.A	Accionista	Cuenta Corriente	Pesos	90.000		100.000	-

7.0. Inventarios

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

Inventarios	31-12-2016 M$	31-12-2015 M$
EXISTENCIA DE PETROLEO	36.181	25.709
EXISTENCIA DE NEUMATICO	12.037	11.194
EXISTENCIA DE VIDRIOS	15.875	23.360
EXISTENCIA DE LUBRICANTES	22.927	22.817
EXISTENCIA DE HERRAMIENTAS E INSUMOS	6.496	8.770
EXISTENCIA DE REPUESTOS	233.213	218.456
EXISTENCIA FILTROS	128	-
EXISTENCIA DE REPARACIONES	99.538	57.212
EXISTENCIA DE BATERIAS	3.616	2.673
TOTAL	**430.011**	**370.191**

8.0. Activos intangibles distintos de la plusvalía

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

Intangibles	31-12-2016 M$	31-12-2015 M$
SOFWARES COMPUTACIONALES	784.414	770.709
AMORTIZACION ACUMULADA ERP	(772.165)	(770.709)
TOTAL	**12.249**	**-**

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 2016 y 2015:

Activos por impuestos Corrientes	31-12-2016 M$	31-12-2015 M$
PPM	145.218	204.702
EXCEDENTES DE PPM	45.003	10.080
TOTAL	**190.221**	**214.782**

9.2. Pasivos por impuestos Corrientes

El detalle de este rubro es el siguiente para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

Pasivos por impuestos Corrientes	31-12-2016 M$	31-12-2015 M$
PROVISIONES PPM	18.763	9.434
IMPUESTO UNICO	20.967	33.188
IMPUESTO DE 2DA CATEG	755	500
IVA	-	563
PROVISION IMPTO. RENTA	937.900	411.859
TOTAL	**978.385**	**455.544**

10.0. Otros Activos no Financieros

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

Otros Activos no Financieros	31-12-2016 M$	31-12-2015 M$
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	287.027	-
TOTAL	**287.027**	**-**

11.0. Otros activos no financieros, no corrientes

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

Otros activos no financieros, no corrientes	31-12-2016 M$	31-12-2015 M$
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	-	897.856
GTIA FIEL CUMPLIMIENTO	162.917	162.917
TOTAL	**162.917**	**1.060.773**

12.0. Propiedades, planta y equipo

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

PPE2016	Propiedades Plantas	Bienes Leasing	Construcciones y Obras	Maquinarias y Equipos	Vehículos	Muebles y Útiles	Buses y Vehículos Leasing	Total
Saldo Costo Inicial al 01.01.2016	2.158.859	5.643.326	2.952.978	529.759	23.033.277	95.448	19.812.536	54.226.183
Altas	-	-	35.710	78.379	-	2.410	9.708.872	9.825.371
Bajas	-	(7.117)	-	-	-	-	-	(7.117)
Revalorización / Deterioro	1.228.585	1.933.826	(737.882)	-	-	-	-	2.424.529
Saldo al 31.12.2016	**3.387.444**	**7.570.035**	**2.250.806**	**608.138**	**23.033.277**	**97.858**	**29.521.408**	**66.468.966**
Depreciación acumulada inicial al 01.01.2016	-	(160.334)	(269.100)	(469.265)	(19.707.285)	(72.703)	(11.980.530)	(32.659.217)
Depreciación del ejercicio	-	(28.875)	(104.535)	(29.363)	(614.888)	(7.954)	(2.143.514)	(2.929.129)
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada al 31.12.2016	**-**	**(189.209)**	**(373.635)**	**(498.628)**	**(20.322.173)**	**(80.657)**	**(14.124.044)**	**(35.588.346)**
PPE Netos (Total Costo-Dep acum)	**3.387.444**	**7.380.826**	**1.877.171**	**109.510**	**2.711.104**	**17.201**	**15.397.364**	**30.880.620**

PPE2015	Propiedades Plantas	Bienes Leasing	Construcciones y Obras	Maquinarias y Equipos	Vehículos	Muebles y Útiles	Buses y Vehículos Leasing	Total
Saldo Costo Inicial al 01.01.2015	2.158.858	5.643.326	2.905.138	505.880	23.033.277	89.520	15.720.537	50.056.536
Altas	-	-	47.841	23.879	-	5.928	4.091.999	4.169.647
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
Revalorización	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31.12.2015	**2.158.858**	**5.643.326**	**2.952.979**	**529.759**	**23.033.277**	**95.448**	**19.812.536**	**54.226.183**
Depreciación acumulada inicial al 01.01.2015	-	(131.278)	(227.546)	(435.470)	(16.091.908)	(65.371)	(11.099.698)	(28.051.271)
Depreciación del ejercicio	-	(29.056)	(41.554)	(33.795)	(3.615.377)	(7.332)	(880.832)	(4.607.946)
Bajas	-	-	-					
Depreciación acumulada al 31.12.2015	**-**	**(160.334)**	**(269.100)**	**(469.265)**	**(19.707.285)**	**(72.703)**	**(11.980.530)**	**(32.659.217)**
PPE Netos (Total Costo-Dep acum)	**2.158.858**	**5.482.992**	**2.683.879**	**60.494**	**3.325.992**	**22.745**	**7.832.006**	**21.566.966**

Nota: En diciembre 2015, se realiza compra de buses 28 buses Euro V que se incorporan a nuestra flota para mejorar los servicios que actualmente préstamos.

Nota: En el año 2016, se realiza compra de buses 51 buses Euro V que se incorporan a nuestra flota para mejorar los servicios que actualmente préstamos.

13.0. Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos

13.1. Activos por impuestos diferidos

Activos por Impuestos Diferidos	31-12-2016 M$	31-12-2015 M$
Provisión Vacaciones	75.186	63.212
Activo Fijo Neto Tributario (sin Leasing)	1.480.276	1.443.503
Obligaciones por Leasing	5.743.329	3.818.400
TOTAL ACTIVOS POR IMPTO DIFERIDOS	**7.298.791**	**5.325.115**

13.2. Pasivos por impuestos diferidos

Pasivos por Impuestos Diferidos	31-12-2016 M$	31-12-2015 M$
Activo Fijo Neto Financiero (sin leasing)	2.126.888	2.090.498
Activo neto en Leasing	5.979.003	3.373.133
Interes Diferidos Según Leasing	118.360	111.870
TOTAL PASIVOS POR IMPTO DIFERIDOS	**8.224.251**	**5.575.501**

14.0. Otros Pasivos Financieros Corrientes y No Corrientes
El detalle de este rubro es el siguiente para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

Pasivos por impuestos Corrientes	31-12-2016 Corrientes M$	31-12-2016 No Corrientes M$	31-12-2015 Corrientes M$	31-12-2015 No Corrientes M$
LINEAS DE CREDITO	116.890	-	22.420	-
PRESTAMO BANCARIOS DE CORTO PLAZO	240.000	-	240.000	-
LEASING DE CORTO PLAZO EN UF	36.232	-	82.680	-
INTERES DIFERIDOS EN UF DE CORTO PLAZO	(69.450)	-	(69.450)	-
LEASING DE LARGO PLAZO EN UF	-	4.909.980	-	5.275.865
INTERES DIFERIDOS EN UF DE LARGO PLAZO	-	(381.446)	-	(620.339)
OBLIGACIONES DE LARGO PLAZO	-	3.465.512	-	4.091.999
TOTAL	**323.672**	**7.994.046**	**275.650**	**8.747.525**

15.0. 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 2016 y 2015:

Cuentas por pagar Comerciales y otras cuentas por pagar	31-12-2016 M$	31-12-2015 M$
CUENTAS POR PAGAR	172.271	165.703
SUELDOS POR PAGAR	8.222	-
HONORARIOOS POR PAGAR	2.325	4.534
PROVEEDORES EXENTOS	2.454.893	1.692.298
GARANTIAS DE ARRIENDO	22.749	-
TRANSFERENCIAS BANCARIAS	1.450	-
FACTURAS POR RECIBIR	86.679	-
PARTICIPACION DE BUSES POR PAGAR	228.576	109.280
SINDICATOS POR PAGAR	5.210	-
SEGUROS POR PAGAR ($)	16.721	3.611
CHEQUES POR PAGAR	399.579	1.908.790
OTROS ACRREDORES	105.749	129.261
TOTAL	**3.504.424**	**4.013.477**

16.0. Provisiones Corrientes por Beneficios a los Empleados
La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Provisión por Beneficios a los Empleados	31-12-2016 M$	31-12-2015 M$
FINIQUITOS POR PAGAR	42.083	25.386
PROVISION DE VACIONES	286.422	249.523
TOTAL	**328.505**	**274.909**

17.0 Otros Pasivos no Financiero Corrientes
La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Otros Pasivos No Financieros Corrientes	31-12-2016 M$	31-12-2015 M$
A.P.V	14.320	878
CCAF	42.580	-
OTROS DESCUENTOS	8.007	-
RETENCIONES POR PAGAR	146	60.676
RETENCIONES JUDICIALES	2.015	-
AFP POR PAGAR	150.847	134.068
ISAPRE POR PAGAR	32.099	23.300
CCAF POR PAGAR	90.643	71.365
IPS- INP POR PAGAR	60.710	46.323
MUTUAL POR PAGAR	28.510	30.621
TOTAL	**429.877**	**367.231**

18.0. Cuentas por pagar no Corrientes
La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Cuentas por pagar no corrientes	31-12-2016 M$	31-12-2015 M$
OTROS ACREEDORES DE LARGO PLAZO	345.293	345.293
LEASING FINANCIERO BANCO ITAÚ	2.676.739	-
ACREEDORES MERCEDES-BENZ	884.159	4.686.128
ACREEDORES KAUFMANN	332.196	844.561
ACREEDORES KBL	10.790.887	5.584.706
TOTAL	**15.029.274**	**11.460.688**

19.0. Otras Provisiones a corto plazo
El detalle de este rubro es el siguiente para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

Otras Provisiones a Corto Plazo	31-12-2016 M$	31-12-2015 M$
PROVISION DE JUICIOS	757.938	400.211
TOTAL	**757.938**	**400.211**

20.0. Patrimonio

20.1 Capital emitido

El saldo del capital suscrito y pagado al cierre de los presentes estados financieros es el siguiente:

Capital suscrito y pagado	31-12-2016 M$	31-12-2015 M$
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	5.364.300	5.364.300
TOTAL	**5.364.300**	**5.364.300**

Correspondiente a 43.369 acciones

21.0. Medio Ambiente

La incorporación de flota con tecnología Euro V, ha permitido a la compañía disminuir la emisión de partículas contaminantes y con ello a contruibuir con la descontaminación de Santiago.

22.0. Hechos Relevantes

Al cierre de los presentes Estados Financieros no existen hechos relevantes que informar.

23.0. Hechos Posteriores

Al cierre de los presentes Estados Financieros cabe señalar que no existen hechos posteriores que informar.

24.0. Aprobación de los presentes estados financieros

Con fecha 28 de marzo de 2017, Directorio autorizó la publicación de los estados financieros.