

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

Estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019
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 Neto

Estados de Flujos de Efectivo Directo

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 los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y 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 de preparación y presentación de información financiera, impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), descritas en Nota 2.a 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 nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías 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 2020 y 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas 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.a de los estados financieros adjuntos.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Mario Barbera R.', written over a horizontal line.

Mario Barbera R.

KPMG SpA

Santiago, 25 de marzo de 2021



SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.

Estados Financieros

Por los períodos al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Estados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

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	08
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	12
NOTA 4 Activos por impuestos corrientes	13
NOTA 5 Inversiones en Empresas Relacionadas	13
NOTA 6 Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	13
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	16
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	17

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

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre 2020 y 2019
 Expresados en miles de pesos chilenos (M\$)

ACTIVOS	Nota	Al 31 de diciembre de 2020 M\$	Al 31 de diciembre de 2019 M\$
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Inversiones en Empresas Relacionadas	5	18	23
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		18	23
TOTAL ACTIVOS		18	23
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO			
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota	Al 31 de diciembre de 2020 M\$	Al 31 de diciembre de 2019 M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	6	69	2.238
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		69	2.238
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	7	8.494.142	8.482.597
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		8.494.142	8.482.597
TOTAL PASIVOS		8.494.142	8.484.835
PATRIMONIO			
Capital emitido	8	21.244.293	21.244.293
Pérdidas acumuladas		(30.226.730)	(30.217.349)
Primas de emisión	8	1.339	1.339
Otras Reservas	8	486.905	486.905
TOTAL PATRIMONIO		(8.494.193)	(8.484.812)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		18	23

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
Por ejercicios terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019
Expresados en miles de pesos chilenos (M\$)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION	NOTA	Al 31 de diciembre de 2020 M\$	Al 31 de diciembre de 2019 M\$
Gastos de administración	9	(8.560)	(8.583)
Otras (perdidas) ganancias	9	(820)	(865)
PÉRDIDA		(9.380)	(9.448)

SERVICIO DE TRENES REGIONALES TERRA S.A.



ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019
Expresados en miles de pesos chilenos (M\$)

Estado de Cambios en el Patrimonio (Nota 8)	Capital Emitido	Primas de Emisión	Otras Reservas	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	Patrimonio Neto Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial ejercicio actual 01/01/2020	21.244.293	1.339	486.905	(30.217.349)	(8.484.812)
Cambios en el patrimonio					
Ganancia o (pérdida) del ejercicio	-	-	-	(9.380)	(9.380)
Total Cambios en patrimonio	-	-	-	(9.380)	(9.380)
Saldo final ejercicio actual 31/12/2020	21.244.293	1.339	486.905	(30.226.730)	(8.494.193)

Estado de Cambios en el Patrimonio (Nota 8)	Capital Emitido	Primas de Emisión	Otras Reservas	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	Patrimonio Neto Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial ejercicio actual 01/01/2019	21.244.293	1.339	486.905	(30.207.901)	(8.475.364)
Cambios en el patrimonio					
Ganancia o (pérdida) del ejercicio	-	-	-	(9.448)	(9.448)
Total Cambios en patrimonio	-	-	-	(9.448)	(9.448)
Saldo final periodo actual 31/12/2019	21.244.293	1.339	486.905	(30.217.349)	(8.484.812)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019
Expresados en miles de pesos chilenos (M\$)

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO	Nota N°	Al 31 de diciembre de 2020 M\$	Al 31 de diciembre de 2019 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Operación			
Clases de Pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		-	-
Otros pagos por actividades de operación		-	-
Flujos de efectivo Netos procedentes de (utilizados en) actividades de Operación		-	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Financiación		-	-
Flujos de efectivo Netos procedentes de (utilizados en) actividades de Financiación		-	-
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del ejercicio		-	-
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del ejercicio		-	-

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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.

Los presentes estados financieros han sido preparados para mostrar la situación financiera individual de Servicio de Trenes Regionales Terra S.A., bajo el principio de "Empresa en Marcha", para la que debe considerarse el objetivo social de Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. como el de su Matriz y empresas relacionadas, las que para el cumplir con la entrega normal de sus operaciones y entrega de servicios de transporte de pasajeros, la Sociedad recibe financiamiento a través de su matriz Empresa de los Ferrocarriles del Estado, la cual centraliza los aportes que ésta obtiene del Estado de Chile.

Por lo que, dada la integración operativa, financiera y comercial existente con la Sociedad matriz, estos estados financieros deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados de Empresa Ferrocarriles del Estado.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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 2020 y 2019 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.

Estos estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2020 y 2019, fueron aprobados en sesión de Directorio Ordinaria de fecha 25 de marzo de 2021.

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

b) Período Contable

Los estados financieros, cubren los siguientes ejercicios: Estado de Situación Financiera terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, Estados de Cambios en el Patrimonio por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, Estados Integrales de Resultados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, Estados de Flujos de Efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

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:

Fecha	USD	UF
31 de diciembre 2020	710.95	29.069,39
31 de diciembre 2019	748.74	28.310,86

*Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019*

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

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

2.1 Nuevos pronunciamientos contables emitidos

Modificaciones a las NIIF

Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera. Definición de un Negocio (Modificaciones a la NIIF 3). Definición de Material o con Importancia Relativa (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8). Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7). Vigencia de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (Modificaciones a la NIIF 4).

El siguiente pronunciamiento contable se aplica a partir de los períodos iniciados el 1 de junio de 2020, permitiéndose su adopción anticipada:

Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16).

Al 31 de diciembre de 2020 los pronunciamientos vigentes no han tenido un impacto en estos estados financieros.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

2.1 Nuevos pronunciamientos contables emitidos, continuación

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2021, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. Se permite la adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada
Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
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.
Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2 (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada.

2.2 Información financiera por segmentos operativos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no presenta ningún segmento operativo.

*Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019*

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.

*Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019*

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 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.

3.6 Capital Social

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

3.7 Utilidad líquida distribuible

Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. informó a la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”), 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.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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 el período finalizado al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

5. Inversiones en Empresas Relacionadas

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

Empresa	Porcentaje de participación %	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Metro Regional de Valparaíso	0,000042	18	23
Inversión en Empresas relacionadas		18	23

6. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

Descripción de la transacción	Monto 31.12.2020 M\$	Monto 31.12.2019 M\$
Acreeedores Comerciales		
Proveedores por pagar	69	2.238
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	69	2.238

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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	Descripción de la transacción	Monto	Monto
				31.12.2020	31.12.2019
				M\$	M\$
Por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes					
61.216.000-7	Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	Por Cobrar	1.877.974	1.877.974
Por pagar a entidades relacionadas, no corrientes					
61.216.000-7	Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	Por Pagar	(10.372.116)	(10.306.571)
Total Cuentas No Corrientes Compensadas				(8.494.142)	(8.482.597)

- b) Las transacciones al 31 de diciembre de 2020 y 2019 de empresas relacionadas son las siguientes:

RUT	Sociedad	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	31.12.2020		31.12.2019	
				Monto	Efecto Resultado	Monto	Efecto Resultado
				M\$	M\$	M\$	M\$
61.216.000-7	EFE	Matriz	Otros servicios de administración	8.560	(8.560)	8.586	(8.586)

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 2020 son los siguientes.

Cargo	Nombre	RUT
Director	Cecilia Araya Catalan	8.351.927-4
Director	Patricio Pérez Gómez	11.847.168-7
Director	María Isabel Seoane	9.496.025-8
Director	Pedro Zurita Celpa	13.720.514-9
Director	Cristóbal Montecino Castro	8.778.936-5

d) **Miembros y remuneración de la Alta Dirección**

La Sociedad no cuenta con personal desde mayo del 2012.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

8. Patrimonio neto**a) Capital emitido**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el capital pagado asciende a M\$21.244.293.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 las primas por acción ascienden a M\$1.339.

b) Número de acciones suscritas y pagadas

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 2020 y 2019, se componen de la siguiente manera:

Accionista	Porcentaje de participación	N° acciones
Empresa de los Ferrocarriles del estado Infraestructura y Tráfico Ferroviario S.A.	99,9998% 0,0002%	138.388.612 300
Total	100%	138.388.912

c) Dividendos

No se han pagado dividendos durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

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.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

9. Gastos de administración

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la composición de los Gastos de Administración es la siguiente.

Concepto	ACUMULADO	ACUMULADO
	01/01/2020 al 31/12/2020	01/01/2019 al 31/12/2019
	M\$	M\$
Servicios profesionales	(8.560)	(8.583)
Otros Gastos	(820)	(865)
Total	(9.380)	(9.448)

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.

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.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

11. Administración del riesgo financiero, continuación

Riesgo Covid-19

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Administración no puede predecir todos los impactos directos e indirectos de COVID-19 en su negocio, en sus resultados operacionales y en su condición financiera futura.

La Sociedad analiza permanentemente y decide según las circunstancias en cada momento del tiempo, las acciones que le permitan minimizar los impactos financieros, garantizar la continuidad de las operaciones y promover la salud y la seguridad de todas las personas involucradas en las operaciones de la Sociedad, incentivando el trabajo remoto y promoviendo el uso de material de protección y el mantenimiento de la distancia social recomendada para estos casos. Además de estas medidas, existe un Comité de Emergencia Corporativo en el Grupo EFE, en el que participan representantes de todas sus filiales y que en base a realidad y las proyecciones, va promoviendo acciones e informando a todos los trabajadores del Grupo de las recomendaciones y medidas a seguir.

Con todo lo anterior, se espera que el proceso de vacunación que se está llevando a cabo en todo el país, permita ir retomando paulatinamente el nivel de operaciones y servicios de la Empresa.

12. Garantías y cauciones obtenidas de terceros

La Sociedad al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no ha obtenido garantías de terceros.

13. Sanciones

Durante el ejercicio terminado al y 31 de diciembre de 2020 y 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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2020 y 2019, no presenta contingencias.

16. Hechos posteriores

Entre el 01 de enero de 2021 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 Servicio de Trenes Regionales Terra S.A.

Cecilia Araya Catalán
Gerente General

Reinaldo Neira Molina
Contador General