



Servicio de Transporte de Personas Santiago S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019
por los años terminados en esas fechas

Contenido

	Páginas
Informe de los auditores independientes	
Estado de situación financiera clasificado, activos	3
Estado de situación financiera clasificado, pasivos y patrimonio	3
Estado de resultado integral por función	4
Estado de resultado integral	4
Estado de cambio en el patrimonio neto	5
Estado de flujo de efectivo – método directo	6
Notas a los estados financieros	
1 Información Corporativa	7
2 Resumen de las principales políticas contables	7
3 Administración del Riesgo	13
4 Efectivo y equivalentes al efectivo	15
5 Otros Activos Financieros Corrientes	15
6 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	15
7 Saldos y transacciones con entidades relacionadas	16
8 Inventarios	18
9 Intangibles distintos de la plusvalía	18
10 Activos y pasivos por impuestos corrientes	18
11 Otros Activos no Financieros	19
12 Otros activos no financieros, no corrientes	20
13 Propiedades, plantas y equipos	20
14 Activos y pasivos por Impuestos Diferidos	22
15 Otros Pasivos Financieros Corrientes y No Corrientes	23
16 Pasivos por arrendamientos Corrientes y No Corrientes	23
17 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	24
18 Provisiones Corrientes por Beneficios a los empleados	24
19 Otros Pasivos no Financieros Corrientes	24
20 Otras Provisiones a corto plazo	25
21 Patrimonio	25
22 Medio Ambiente	26
23 Hechos Relevantes	26
24 Hechos Posteriores	26
25 Aprobación de los presentes estados financieros	27



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y Directores de
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 de 2020 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto 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 Internacionales de Información Financiera. 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, 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 no con 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 Transporte de Personas Santiago S.A. al 31 de diciembre de 2020, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis en un asunto

Según se explica en Nota 24, con motivo de la contingencia sanitaria originada por COVID-19, y de las consecuencias aún persistentes del proceso de grave afectación del sistema de transporte, el programa operacional de la empresa fue reducido por la autoridad a contar del mes de marzo de 2020, pasando de un programa operacional normal, a la implementación de un plan operacional de contingencia por COVID-19, el que reduce la operación nocturna debido a los toques de queda decretados por la autoridad, afectándose con ello los ingresos de la empresa. Respecto a cómo se afectará la situación financiera de la empresa, las dimensiones dependerán del período en que las medidas estén vigentes, de cuánto tarde en recobrase la normalidad en la operación de los servicios de transporte público, y de la forma en que la empresa gestione los costos para mantener su operación.

Otros asuntos

Los estados financieros de Servicio de Transporte de Personas Santiago S.A. al 31 de diciembre de 2019, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron su informe de auditoría con fecha 30 de marzo de 2020, sin salvedades.



Patricia Molina Vega.
R.U.T.: 17.381.263-9



Raimundo López
Auditores Consultores
Asociados S.p.A.

Santiago, 29 de marzo de 2021

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Activos	Notas	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	3.442.790	2.793.906
Otros activos financieros corrientes	5	204.917	1.990.188
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	6	10.353.300	3.355.949
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	7.1	2.931.310	3.307.045
Inventarios	8	1.025.325	735.324
Activos por impuestos corrientes	10.1	748.366	2.755.853
Otros Activos no Financieros	11	1.171.970	606.583
Total Activos corrientes		19.877.978	15.544.848
Activos no corrientes			
Intangibles distintos de la plusvalía	9	26.829	15.054
Otros Activos no financieros, no corrientes	12	40.961	54.105
Propiedades, planta y equipo	13	143.278.948	55.340.052
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas no corrientes	7.1	3.006.970	3.006.970
Activos por impuestos diferidos	14.1	50.614.227	20.182.072
Total Activos no corrientes		196.967.935	78.598.253
Total Activos		216.845.913	94.143.101

Patrimonio y Pasivos	Notas	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	15	11.462.799	6.128.762
Pasivos por arrendamientos corrientes	16	1.346.192	1.181.723
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17	5.582.930	2.600.297
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	7.2	1.161.687	779.854
Otras provisiones a corto plazo	20	391.915	657.834
Pasivos por Impuestos corrientes	10.2	2.242.914	2.980.116
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	18	743.073	529.626
Otros pasivos no financieros corrientes	19	627.378	485.083
Total Pasivos corrientes		23.558.888	15.343.295
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	15	119.429.295	39.885.816
Pasivos por arrendamientos no corrientes	16	10.986.072	11.245.676
Pasivos por impuestos diferidos	14.2	50.241.718	18.809.211
Total Pasivos no corrientes		180.657.085	69.940.703
Total Pasivos		204.215.973	85.283.998
Patrimonio			
Capital emitido	21.1	5.364.300	5.364.300
Ganancias (pérdidas) acumuladas	21.2	7.265.640	3.494.803
Patrimonio atribuible a los propietarios		12.629.940	8.859.103
Total Patrimonio y pasivos		216.845.913	94.143.101

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCION

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Estado de resultados por Función	Notas	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Ganancia (pérdida) (Número)			
Ingresos de actividades ordinarias	21.3	69.397.128	62.443.829
Costo de ventas	21.3	(56.588.176)	(47.335.197)
Ganancia bruta (Número)		12.808.952	15.108.632
Otras Ganancias	21.3	619.341	191.254
Gastos de administración	21.3	(8.394.775)	(7.935.909)
Otros gastos, por función	21.3	-	(75.891)
Ingresos financieros	21.3	13.012	302.105
Costos financieros	21.3	(4.468.554)	(2.524.798)
Diferencias de cambio	21.3	9.653.955	(3.818.545)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		10.231.931	1.246.848
Gasto por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas	14.3	(3.211.095)	(388.249)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		7.020.836	858.599

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Estado del resultado integral	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Ganancia (pérdida)	7.020.836	858.599
Componentes de otro resultado integral	-	-
Otros componentes de otro resultado integral	-	-
Otro resultado integral	-	-
Resultado integral	7.020.836	858.599

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Estado de Cambios en el Patrimonio Año Actual	Capital Emitido M\$	Otras reservas M\$	Ganancia (pérdida) acumulada M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo Inicial al 01/01/2020	5.364.300	-	3.494.803	8.859.103
Resultado Integral				
Ganancia (pérdida)	-	-	7.020.836	7.020.836
Resultado integral				
Emisión de patrimonio				
Dividendos	-	-	(3.249.999)	(3.249.999)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios				
Total de cambios en patrimonio				
Patrimonio al final del periodo	5.364.300	-	7.265.640	12.629.940

Estado de Cambios en el Patrimonio Año Anterior	Capital Emitido M\$	Otras reservas M\$	Ganancia (pérdida) acumulada M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo Inicial al 01/01/2019	5.364.300	2.424.529	3.261.675	11.050.504
Resultado Integral				
Ganancia (pérdida)	-	-	858.599	858.599
Otro resultado integral				
Resultado integral				
Emisión de patrimonio				
Dividendos	-	-	(3.050.000)	(3.050.000)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	(2.424.529)	2.424.529	
Total de cambios en patrimonio				
Patrimonio al final del periodo	5.364.300	-	3.494.803	8.859.103

ESTADO DE FLUJOS EFECTIVO DIRECTO

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Estado de flujos de efectivo por Método Directo	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Cobros en efectivo a clientes	55.758.480	59.062.094
Pagos a proveedores	(21.632.593)	(23.740.778)
Pagos a empleados	(24.531.342)	(22.955.603)
Devolución (pago) de Impuestos	(866.933)	(3.484.144)
Intereses pagados	(37.980)	(35.425)
Pago de dividendos	(3.249.999)	(3.050.000)
Otras operaciones por activos financieros	1.785.270	1.782.485
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	7.224.903	7.578.629
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
(Adquisición) Ventas de intangibles	(26.113)	(5.839)
Compras de propiedades, planta y equipos	(159.200)	(658.792)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(185.313)	(664.631)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento		
Pago de pasivos derivados de arrendamientos financieros	(6.854.208)	(5.713.583)
Obtención de financiamiento de terceros	1.000.000	-
Pago de préstamos entidades relacionadas	390.718	111.624
Incorporación de créditos bancarios	1.081.409	976.787
Pago de préstamos	(415.546)	(1.077.309)
Arrendamiento Operativo	(1.593.079)	(783.421)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(6.390.706)	(6.485.902)
Variación neta de efectivo y equivalentes al efectivo	648.884	428.096
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del año	2.793.906	2.365.810
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	3.442.790	2.793.906



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 Av. del Valle Norte N°928 Of. 403, comuna de Huechuraba en la ciudad de Santiago, La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro Especial de entidades Informantes de la Comisión para el mercado financiero 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

RUT	Accionista	Acciones	Participación
96.641.470-7	Entp Ltda.	20.744	47,83%
76.113.851-0	Inmobiliaria e Inversiones San Sebastián S.A	6.950	16,03%
76.113.847-2	Inmobiliaria e Inversiones Santa Josefina S.A.	3.752	8,65%
76.116.189-K	Inmobiliaria e Inversiones San Pancracio S.A.	3.614	8,33%
99.514.360-7	Einstein Santa Rosa Ltda.	3.080	7,10%
76.871.730-3	Inversiones JGV Ltda.	2.315	5,34%
78.175.550-8	Herrera e Hijos Ltda.	1.706	3,93%
99.577.750-9	Inversiones Encina S.A.	1.208	2,79%
Totales		43.369	100,00%

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros 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 2020 y 2019.

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

2.2. 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	La SBIF ha dispuesto que no será aplicada mientras no lo disponga como estándares de uso obligatorio para todos los bancos.
NIIF 16: Arrendamientos	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 16 o antes de esa fecha.
NIIF 17: Contratos de Seguro	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 23: Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIFs	
NIC 28: Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 9: Cláusulas de prepago con compensación negativa	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Modificaciones de planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a NIC 19, <i>Beneficios a los empleados</i>)	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. 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.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2016-2017. Modificaciones a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a las referencias en el <i>Marco Conceptual para la Información Financiera</i>	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Enmiendas a la definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Enmiendas a la definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8)	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.

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.

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

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

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

2.4. 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 31.12.2020. Las políticas contables de la Compañía serán adaptadas a I.F.R.S. tal como han sido publicadas por el International Accounting Standards Board (I.A.S.B.)

2.5. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros separados es de responsabilidad de la Alta Administración de la compañía y se declara responsable de la veracidad de la información incorporada en los mismos y la aplicación de los principios y criterios incluidos en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el IASB.

En la preparación de los estados financieros separados, se han utilizado estimaciones contables críticas, para cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones están basadas en el mejor saber y entender de la Administración sobre los montos reportados, eventos o acciones.

Las estimaciones y criterios usados, son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros, que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

2.6. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

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

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

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

2.7. 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.

2.8. 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.

2.9. 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.

2.10. 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.

2.11. 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.

2.12. 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
Bienes de Uso	10 años
Maquinarias y Equipos	6 años
Vehículos	6 años
Muebles y útiles	7 años
Buses en Leasing	7 años

Adopción inicial de NIIF 16 - Arrendamientos. Los estados financieros de STP Santiago S.A. al 31 de diciembre de 2020 presentan las modificaciones producto de la adopción inicial de NIIF 16

Los arrendamientos a partir del 01 de enero de 2019, que sustituye las actuales directrices de la NIC 17 y las interpretaciones correspondientes a ella. La adopción de la NIIF 16 requiere que los arrendatarios reconozcan un pasivo de arrendamiento que refleje los pagos de arrendamiento futuros y un "derecho de uso del activo" para prácticamente "todos los contratos de arrendamiento".

Esta adopción de la NIIF 16 ha incrementado el rubro Propiedades, plantas y equipos y el rubro Propiedad de inversión por ubicaciones arrendadas así como los pasivos por arrendamiento basado en el valor actual de los pagos futuros del arrendamiento fijo de acuerdo con la normativa vigente en base a 10 años.

Se ha modificado la naturaleza de los gastos relacionados con el arrendamiento, eliminando el gasto de operación por renta fija y generando un gasto financiero por intereses, diferencia de cambio por operaciones en UF y un gasto por depreciación.

En el flujo de efectivo las variaciones del pasivo por arrendamiento se presentan dentro de la sección de actividades de financiamiento como arrendamiento operativo, en vez de la sección actividades de operación.

En relación con los principales requerimientos de la NIIF 16, la empresa ha definido lo siguiente:

a) Identificación del activo por derecho de uso. En el proceso de levantamiento de contratos, la empresa identificó activos por derecho de uso asociados a contratos de arrendamiento de terminales, oficinas y espacios utilizados para realizar ala operación de la empresa, las cuales se encuentran clasificadas principalmente en el rubro propiedades, plantas y equipos.

b) Tasa de interés a utilizar en la medición del pasivo financiero. La empresa ha definido como tasa de descuento la definida por el Banco Central para operaciones de riesgo similar de un 3,24% anual.

c) Plazo del contrato. Para determinar el período no cancelable por el cual se tiene el derecho a utilizar el activo la empresa ha considerado una proyección de las operaciones en un lapso de 10 años.

d) Estado de resultados y otros resultados integrales. El gasto por interés del pasivo por arrendamiento se presenta como un componente de los costos financieros. El uso de activos genera un incremento en el gasto por depreciación presentados en el rubro de gastos de administración en el caso de los derechos de uso que se presentan como propiedades, plantas y equipos.

e) Impactos iniciales adopción IFRS 16. Los impactos iniciales al 01 de enero de 2019 por adopción de la norma, generaron reconocimiento de activos en propiedades, planta y equipos así como pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes.

2.13. 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 imposables 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 Semi Integrado (14A). La tasa promedio aplicada para el cálculo de impuestos diferidos para 2020 fue de 27,00%.

2.14. 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.

2.15. 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.

2.16. 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.

2.17. Reconocimiento de ingresos

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

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

2.18. 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.

2.19. 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.

2.20. 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:

	31.12.2020	31.12.2019
✓ Unidad de fomento	29.070,33	28.309,94
✓ Dólar Estadounidense	711,24	744,62

3.0 Administración del Riesgo

La empresa esta expuesta a diversos tipos de riesgos, los cuales exponen a variaciones tanto de los ingresos como en los costos de la operación.

La gestión de los riesgos esta administrada por la Gerencia General. Esta se encarga de identificar, evaluar y cubrir eventuales efectos en los resultados de la compañía, dando las directrices al resto de la administración.



Factores de Riesgo

Los riesgos que está expuesto STP Santiago S.A. afectan principalmente los ingresos operacionales, gastos de proveedores y financiamiento, siendo estos de índole económico, político y financiero.

Riesgo económico

El riesgo económico que está presente en STP Santiago S.A. afectan los siguientes elementos:

Ingresos: Los ingresos que la empresa percibe son en un 25% fijo y 75% variables, siendo el 25% fijo en función de los kilómetros comerciales y el 75% restante en base a transacciones con derecho a pago. Los efectos que repercuten en estos son:

- **Evasión:** Un aumento de la evasión provoca una disminución de los ingresos por transacciones a pago. STP Santiago S.A. ha implementado torniquetes y fiscalizadores mitigando en gran medida este efecto. Además, dado los eventos del estallido social que ha iniciado el 18 de octubre de 2019, se ha negociado con la autoridad un mecanismo de pago excepcional ante sucesos que impliquen un aumento de la evasión a causa de incidentes que no permitan desarrollar normalmente la operación.
- **Uso del automóvil y otros medios de transporte:** El incremento del parque automotriz (debido a una mejor expectativa económica del país), afecta mediante una baja de transacciones con derecho a pago y una mayor congestión afectando, los indicadores de cumplimiento asociado al pago por kilómetro recorrido.
- **Aumento en el precio de los commodities como el petróleo:** Uno de los costos más relevantes junto con las remuneraciones, es el petróleo. Para evitar fluctuaciones que perjudiquen a la empresa, existe mecanismo de ajuste de costos (MAC), establecido en los contratos de concesión, que ajusta los ingresos mediante un ponderador según la variación en base a un valor de referencia. En este caso existe un ponderador para el petróleo.

Riesgo Político

Dado el cambio de gobierno producido durante el 2018 y, al ser una empresa subvencionada por el estado, existe un riesgo latente de cambios administrativos que pueden afectar la estructura financiera de la empresa como son: cambios en la carga tributaria, cambios contractuales e incertidumbre respecto a las futuras políticas públicas respecto al transporte público y laborales.

Financiero

El riesgo financiero que presenta STP Santiago S.A. está presente en:

- **Tipo de cambio:** La gran mayoría del leasing financiero que posee la empresa están en dólares por lo que el tipo de cambio afecta el desempeño financiero. Para mitigarlo existe el mecanismo de ajuste de costos (MAC), establecido en los contratos de concesión, que ajusta los ingresos mediante un ponderador según la variación que este tenga en base a un valor de referencia. En este caso existe un ponderador para las fluctuaciones del dólar.
- **Tasa de interés:** La tasa de interés de STP Santiago S.A. es fija y en dólares por lo que el principal riesgo es el efecto por tipo de cambio.

4.0. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden los saldos de caja y cuentas corrientes bancarias, el detalle es el siguiente al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Efectivo y equivalentes al efectivo	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Banco Estado	68.113	22.268
Fondo fijo	12.016	9.893
Fondo por rendir	16.530	8.480
Banco Itaú	2.733.954	2.331.217
Depósitos en Tránsito	-	287.231
Banco Itaú NEW YORK USD	35.504	-
Banco Itaú USD	576.673	134.817
TOTAL	3.442.790	2.793.906

5.0. Otros Activos Financieros Corrientes

La composición de estas partidas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

Otros Activos Financieros Corrientes	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Fondos Mutuos	204.917	1.990.188
TOTAL	204.917	1.990.188

6.0. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

Este rubro está compuesto de la siguiente forma al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Cheques por cobrar	13.000	4.000
Anticipo Proveedores	16.736	10.249
Cuentas por Cobrar	138.233	-
Retenciones por Cobrar	-	261.639
Prestamos sindicales	500	3.500
Provisión de Ingreso (1)	9.973.160	2.797.561
Anticipo de Sueldos	3.036	62.894
Garantías	133.545	129.076
Arrendos pagados por anticipado	2.933	10.667
Asignación Familiar y Retroactivo	3.055	1.313
Cuenta Corriente Personal	58.132	62.923
Clientes	10.970	12.127
TOTAL	10.353.300	3.355.949

- (1) Cabe señalar que las partidas imputadas a la cuenta Provisión de Ingresos corresponden a ingresos efectivamente devengados durante el ejercicio comercial 2020 y que se encuentran pendientes de pago al cierre del ejercicio contable, los ingresos corresponden a diferencias producidas por cambio en las condiciones del contrato de concesión y que al cierre del presente Estado Financiero se encontraban pendientes de aprobación en la Contraloría General de la República.

7.0. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

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

7.1. Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes						Saldo al			
R.U.T	Sociedad	Descripción de la transacción	Plazo de la transacción	Naturaleza de la relación	Moneda	Corrientes		No Corrientes	
						31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
						M\$	M\$	M\$	M\$
96.641.470-7	ENTP DE CHILE S.A	Cuenta Corriente	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos	217.500	217.500	-	-
76.111.812-9	INM. COSTA AZUL SA	Cuenta Corriente	Menos de 1 Año	Cta. Cte.	Pesos	2.618.529	2.564.161	3.006.970	3.006.970
76.113.847-2	INM. E INV. SANTA JOSEFINA S.A.	Cuenta Corriente	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos	-	131.777	-	-
76.116.189-K	INM. E INV. SAN PANCRACIO S.A.	Cuenta Corriente	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos	-	138.188	-	-
76.871.730-3	INVERSIONES JGV LTDA.	Cuenta Corriente	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos	95.281	255.419	-	-
TOTALES						2.931.310	3.307.045	3.006.970	3.006.970

7.1.1 Condiciones de cobro y plazo

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes					
R.U.T	Sociedad	Reajuste e intereses	Forma de pago	Naturaleza de la relación	Moneda
96.641.470-7	ENTP DE CHILE S.A	No Aplica	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos
76.111.812-9	INM. COSTA AZUL SA	No Aplica	Menos de 1 Año	Cta. Cte.	Pesos
76.113.847-2	INM. E INV. SANTA JOSEFINA S.A.	No Aplica	Pagado	Accionista	Pesos
76.116.189-K	INM. E INV. SAN PANCRACIO S.A.	No Aplica	Pagado	Accionista	Pesos
76.871.730-3	INVERSIONES JGV LTDA.	No Aplica	Pago de saldo 6 meses	Accionista	Pesos

7.2. Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes

Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes						Saldo al			
R.U.T	Sociedad	Descripción de la transacción	Plazo de la transacción	Naturaleza de la relación	Moneda	Corrientes		No Corrientes	
						31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
						M\$	M\$	M\$	M\$
76.036.978-0	INV. INMOB. LOS CASTAÑOS S.A.	Proveedores	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos	3.341	6.569	-	-
76.036.822-9	INVERSIONES EL ROBLE LTDA.	Proveedores	Mas de un 1 año	Accionista	Pesos	23.185	27.624	-	-
76.111.812-9	INM. COSTA AZUL SA	Proveedores	Menos de 1 Año	Proveedor	Pesos	793.468	449.145	-	-
76.196.043-1	FISCALIZA S.A.	Proveedores	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos	64.158	74.588	-	-
76.025.945-4	INV. FIGLI LTDA.	Proveedores	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos	268	1.071	-	-
99.577.750-9	INVERSIONES ENCINA S.A.	Div/Proveedores	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos	25.115	42.647	-	-
76.076.099-4	INVERSIONES G3 LTDA.	Proveedores	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos	168.522	116.463	-	-
52.003.870-1	COMERC. MG V LTDA.	Proveedores	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos	6.290	11.147	-	-
11.755.920-	GOMEZ VIDELA JORGE	Proveedores	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos	1.190	-	-	-
76.765.360-3	SERV.DE CAPACITACION LTDA.	Proveedores	Menos de 1 Año	Accionista	Pesos	76.150	45.600	-	-
TOTALES						1.161.687	779.854	-	-

7.2.1 Condiciones de pago y plazo

Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes					
R.U.T	Sociedad	Reajuste e Intereses	Plazo de la transacción	Naturaleza de la relación	Moneda
76.036.978-0	INV. INMOB. LOS CASTAÑOS S.A.	No Aplica	60 días	Accionista	Pesos
76.036.822-9	INVERSIONES EL ROBLE LTDA.	No Aplica	60 días	Accionista	Pesos
76.111.812-9	INM. COSTA AZUL SA	No Aplica	90 días	Proveedor	Pesos
76.196.043-1	FISCALIZA S.A.	No Aplica	60 días	Accionista	Pesos
76.025.945-4	INV. FIGLI LTDA.	No Aplica	60 días	Accionista	Pesos
99.577.750-9	INVERSIONES ENCINA S.A.	No Aplica	60 días	Accionista	Pesos
76.076.099-4	INVERSIONES G3 LTDA.	No Aplica	60 días	Accionista	Pesos
52.003.870-1	COMERC. MG V LTDA.	No Aplica	60 días	Accionista	Pesos
76.765.360-3	SERV.DE CAPACITACION LTDA.	No Aplica	60 días	Accionista	Pesos

7.3. Transacciones con entidades relacionadas y sus efectos en resultado

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

Transacciones								
R.U.T	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Moneda	31.12.2020	Efecto en Resultado	31.12.2019	Efecto en Resultado
					Monto M\$	(cargo)/Abono M\$	Monto M\$	(cargo)/Abono M\$
76.111.812-9	INM. COSTA AZUL SA	Relaciona	Cuenta Corriente	Pesos	245.632	-	2.385.216	-
76.111.812-9	INM. COSTA AZUL SA	Relaciona	Operativo	Pesos	1.587.709	(1.869.076)	11.360.767	(1.420.487)
76.111.812-9	INM. COSTA AZUL SA	Relaciona	Proveedores	Pesos	4.538	(4.538)	1.437.207	(1.437.207)
96.641.470-7	ENTP DE CHILE S.A	Accionista	Cuenta Corriente	Pesos	-	-	-	-
96.641.470-7	ENTP DE CHILE S.A	Accionista	Dividendos	Pesos	1.554.515	-	1.458.811	-
76.036.978-0	INMOB. LOS CASTAÑOS	Relaciona	Proveedores	Pesos	-	-	39.123	(39.123)
76.036.978-0	INMOB. LOS CASTAÑOS	Relaciona	Operativo	Pesos	39.988	(43.717)	311.636	(40.834)
76.113.847-2	INM. E INV. SANTA JOSEFINA S.A.	Accionista	Cuenta Corriente	Pesos	131.778	-	43.268	-
76.113.847-2	INM. E INV. SANTA JOSEFINA S.A.	Accionista	Dividendos	Pesos	281.174	-	263.913	-
76.116.189-K	INM. E INV. SAN PANCRACIO S.A.	Accionista	Cuenta Corriente	Pesos	138.188	-	41.666	-
76.116.189-K	INM. E INV. SAN PANCRACIO S.A.	Accionista	Dividendos	Pesos	270.827	-	254.161	-
76.871.730-3	INVERSIONES JGV LTDA.	Accionista	Cuenta Corriente	Pesos	160.137	-	26.690	-
76.871.730-3	INVERSIONES JGV LTDA.	Accionista	Dividendos	Pesos	173.482	-	162.806	-
76.036.822-9	INVERSIONES EL ROBLE LTDA.	Relaciona	Proveedores	Pesos	211.044	(211.044)	175.180	(171.493)
76.113.851-0	INM. E INV. SAN SEBASTIÁN S.A.	Accionista	Dividendos	Pesos	520.821	-	488.771	-
76.196.043-1	FISCALIZA S.A.	Relaciona	Proveedores	Pesos	478.108	(478.108)	832.964	(832.964)
99.514.360-7	EINSTEIN SANTA ROSA S.A.	Accionista	Dividendos	Pesos	230.810	-	216.606	-
99.577.750-9	INVERSIONES ENCINA S.A.	Accionista	Dividendos	Pesos	90.525	-	84.955	-
99.577.750-9	INVERSIONES ENCINA S.A.	Accionista	Operativo	Pesos	33.554	(28.821)	201.026	(21.685)
99.577.750-9	INVERSIONES ENCINA S.A.	Relaciona	Proveedores	Pesos	282.153	(282.153)	369.077	(361.308)
76.076.099-4	INVERSIONES G3 LTDA.	Relaciona	Proveedores	Pesos	565.271	(565.271)	727.087	(711.782)
76.076.099-4	INVERSIONES G3 LTDA.	Relaciona	Operativo	Pesos	21.553	(23.540)	166.045	(18.319)
52.003.870-1	COMERC. MG V LTDA.	Relaciona	Proveedores	Pesos	174.847	(174.847)	159.444	(148.327)
76.765.360-3	SERV.DE CAPACITACION LTDA.	Relaciona	Proveedores	Pesos	163.300	(163.300)	171.800	(171.800)
TOTAL					7.359.954	(3.844.415)	21.378.219	(5.375.329)

8.0. Inventarios

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

Inventarios	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Existencia de Petróleo	78.130	32.809
Existencia de Neumáticos	27.424	11.117
Existencia de Vidrios	71.478	30.142
Existencia de Lubricantes	61.782	26.760
Existencia de Herramientas e Insumos	10.627	9.267
Existencia de Repuestos	752.565	599.944
Existencias en Tránsito	8.701	7.322
Existencia de Reparaciones	7.817	13.480
Existencia de Baterías	6.801	4.483
TOTAL	1.025.325	735.324

9.0. Intangibles distintos de la plusvalía

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

Intangibles distintos de la plusvalía	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Softwares Computacionales	827.953	801.840
Amortización Acumulada ERP	(801.124)	(786.786)
TOTAL	26.829	15.054

10.0. Activos y Pasivos por impuestos corrientes

10.1. Activos por impuestos Corrientes

El detalle de este rubro es el siguiente para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Activos por impuestos Corrientes	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
PPM	505.344	2.554.902
Créditos Fiscales por Recuperar	94.168	37.239
Crédito Sence	148.854	163.712
TOTAL	748.366	2.755.853

10.2. Pasivos por impuestos Corrientes

El detalle de este rubro es el siguiente para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Pasivos por impuestos Corrientes	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Provisiones PPM	-	281.783
Impuesto Único	26.242	26.693
Impuesto de 2da Categ	2.839	2.371
IVA	3.090	1.936
Impuestos por pagar (40% Gastos Rechazados)	-	29.564
Provisión Impto. Renta	2.210.743	2.637.769
TOTAL	2.242.914	2.980.116

11.0. Otros Activos no Financieros

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

Otros Activos no Financieros	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Seguros Pagados por Anticipado	1.171.970	606.583
TOTAL	1.171.970	606.583

12.0. Otros activos no financieros, no corrientes

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

Otros activos no financieros, no corrientes	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Gtia. fiel Cumplimiento	40.961	54.105
TOTAL	40.961	54.105

13.0. Propiedades, planta y equipo

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

PPE 2020	Propiedades s Plantas	Activos por bienes de uso	Bienes Leasing	Construc y Obras	Maq. y Equipos	Vehículos	Muebles y Útiles	Buses y Vehículos Leasing	Total
Saldo Costo Inicial al 01.01.2020	-	13.197.123	977.787	310.451	863.803	29.140.158	102.812	62.873.648	107.465.782
Altas	-	835.050	7.249.782	42.478	47.968	92.230	-	95.419.675	103.687.183
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	(167.940)	(167.940)
Saldo al 31.12.2020		14.032.173	8.227.569	352.929	911.771	29.232.388	102.812	158.125.383	210.985.025
Depreciación acumulada inicial al 01.01.2020	-	(1.228.821)	(74.692)	-	(591.029)	(24.688.947)	(91.484)	(25.450.758)	(52.125.731)
Depreciación del ejercicio	-	(1.364.477)	(282.865)	-	(55.468)	(1.776.915)	(3.232)	(12.097.389)	(15.580.346)
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada al 31.12.2020	-	(2.593.298)	(357.557)	-	(646.497)	(26.465.862)	(94.716)	(37.548.147)	(67.706.077)
PPE Netos (Total Costo- Dep acum)		11.438.875	7.870.012	352.929	265.274	2.766.526	8.096	120.577.236	143.278.948

PPE 2019	Propiedades Plantas	Activos por bienes de uso	Bienes Leasing	Construc y Obras	Maq. y Equipos	Vehículos	Muebles y Útiles	Buses y Vehículos Leasing	Total
Saldo Costo Inicial al 01.01.2019	1.306.062	-	-	758.981	729.367	28.976.550	102.812	33.141.058	65.014.830
Altas	-	13.197.123	977.787	334.186	134.436	173.598	-	29.732.591	44.549.721
Bajas	(1.306.062)	-	-	(782.716)	-	(9.990)	-	-	(2.098.768)
Saldo al 31.12.2019	-	13.197.123	977.787	310.451	863.803	29.140.158	102.812	62.873.649	107.465.783
Depreciación acumulada inicial al 01.01.2019	-	-	-	(93.375)	(548.587)	(22.911.578)	(88.186)	(19.589.114)	(43.230.840)
Depreciación del ejercicio	-	(1.228.821)	(74.692)	-	(42.442)	(1.777.369)	(3.298)	(5.861.644)	(8.988.266)
Bajas	-	-	-	93.375	-	-	-	-	93.375
Depreciación acumulada al 31.12.2019	-	(1.228.821)	(74.692)	-	(591.029)	(24.688.947)	(91.484)	(25.450.758)	(52.125.731)
PPE Netos (Total Costo-Dep acum)	-	11.968.302	903.095	310.451	272.774	4.451.211	11.328	37.422.891	55.340.052

La baja en propiedades y plantas corresponde a la venta de los inmuebles de Calle Diego Portales N°882 en la comuna de la Florida y el inmueble ubicado en calle Pie Andino 555 comuna de Puente Alto, ambos en la suma de M\$1.971.667.

13.1 Restricciones de titularidad, garantías y compromisos al cumplimiento de obligaciones

PPE 2020 y 2019	Restricciones de titularidad	Garantía al cumplimiento de obligaciones
Activos por bienes de uso	Los bienes no son de propiedad de la empresa por lo que existen restricciones de titularidad en estos bienes, se encuentran sujetos a contratos de arrendamiento operativo y son clasificados como bienes de uso de acuerdo a la NIC 16. Estos contratos son de mera tenencia.	Los activos por bienes de uso no se encuentran entregados como garantías al cumplimiento de obligaciones propias.
Bienes Leasing	Estos bienes se encuentran sujetos a contratos de leasing financiero, la titularidad corresponde a las empresas que otorgaron estas operaciones, la empresa solo mantiene contratos de mera tenencia sobre los bienes.	Los Bienes en Leasing no se encuentran entregados como garantías al cumplimiento de obligaciones propias.
Construcciones y Obras	No existen restricciones de titularidad sobre estos bienes.	Las Construcciones y Obras no se encuentran entregados como garantías al cumplimiento de obligaciones propias.
Maquinarias y Equipos	No existen restricciones de titularidad sobre estos bienes.	Las Maquinarias y Equipos no se encuentran entregados como garantías al cumplimiento de obligaciones propias.
Vehículos	No existen restricciones de titularidad sobre estos bienes.	Los Vehículos no se encuentran entregados como garantías al cumplimiento de obligaciones propias.
Muebles y Útiles	No existen restricciones de titularidad sobre estos bienes.	Los Muebles y Útiles no se encuentran entregados como garantías al cumplimiento de obligaciones propias.
Buses y Vehículos Leasing	Estos bienes se encuentran sujetos a contratos de leasing financiero, la titularidad corresponde a las empresas que otorgaron estas operaciones, la empresa solo mantiene contratos de mera tenencia sobre los bienes.	Los Buses y Vehículos Leasing no se encuentran entregados como garantías al cumplimiento de obligaciones propias.

14.0. Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos

14.1. Activos por impuestos diferidos

El detalle de este rubro es el siguiente para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Activos por Impuestos Diferidos	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Provisión Vacaciones	200.630	142.999
Activo Fijo Neto Tributario (sin Leasing)	315.609	285.126
Obligaciones por Leasing	49.986.682	19.576.332
Provisión de Juicios	111.306	177.615
TOTAL	50.614.227	20.182.072

14.2. Pasivos por impuestos diferidos

El detalle de este rubro es el siguiente para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Pasivos por Impuestos Diferidos	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Activo Fijo Neto Financiero (sin leasing)	923.306	1.366.421
Activo neto en Leasing y Bienes de uso	37.769.253	13.579.457
Interes Diferidos Según Leasing	11.549.159	3.863.333
TOTAL	50.241.718	18.809.211

14.3. Conciliación de la tasa impositiva legal y la tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la conciliación del beneficio por impuesto a la renta e impuestos diferidos a partir del resultado financiero antes de impuesto es el siguiente.

Conciliación de la tasa impositiva legal y la tasa efectiva	Tasa de Impuesto	Monto 31.12.2020	Tasa de Impuesto	Monto 31.12.2019
Ganancia antes de impuestos		10.231.931		1.246.848
Impuesto a las ganancias – tasa legal	27,00%	(2.762.621)	27,00%	(336.649)
Más (menos)				
Agregados y deducciones a la renta líquida		(9.680.054)		(3.547.967)
Efectos por impuestos diferidos del ejercicio		(1.000.351)		2.249.519
Gasto por impuesto a la renta e impuestos diferidos	27.00%	(3.211.095)	27,00%	(388.249)

15.0. Otros Pasivos Financieros Corrientes y No Corrientes

El detalle de este rubro es el siguiente para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Otros Pasivos Financieros Corrientes y No Corrientes	31.12.2020 Corrientes M\$	31.12.2020 No Corrientes M\$	31.12.2019 Corrientes M\$	31.12.2019 No Corrientes M\$
Préstamo bancarios de corto plazo	360.470	-	205.272	-
Leasing de corto plazo en Pesos	31.028	-	-	-
Leasing de corto plazo en USD	18.842.566	-	8.443.665	-
Leasing de corto plazo en UF	54.491	-	56.856	-
Interés diferidos en Pesos de corto plazo	(5.777)	-	-	-
Interés diferidos en USD de corto plazo	(7.770.279)	-	(2.552.629)	-
Interés diferidos en UF de corto plazo	(16.601)	-	(22.347)	-
Interés diferidos Prestamo \$ Corto Plazo	(33.099)	-	(2.055)	-
Préstamo bancarios de Largo plazo	-	510.665	-	-
Leasing de largo plazo en Pesos	-	48.833	-	-
Leasing de largo plazo en USD	-	151.774.496	-	49.282.478
Leasing de largo plazo en UF	-	358.084	-	394.203
Interés diferidos Prestamo \$ Largo Plazo	-	(18.479)	-	-
Interés diferidos en Pesos Largo Plazo	-	(3.753)	-	-
Interés diferidos en USD de Largo Plazo	-	(33.219.138)	-	(9.753.846)
Interés diferidos en UF de Largo Plazo	-	(65.019)	-	(79.486)
Boletas de garantía por pagar	-	43.606	-	42.467
TOTAL	11.462.799	119.429.295	6.128.762	39.885.816

Vencimientos de saldos de Otros Pasivos Financieros Corrientes y No Corrientes	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Entre 0 y 30 días	1.607.380	725.483
31 a 60 días	1.607.380	725.483
61 a 90 días	1.607.380	725.483
91 a 180 días	4.822.140	2.176.448
Mas de 180 días y menos o igual a un año	9.644.275	4.352.896
Total	19.288.555	8.705.793

16.0. Pasivos por arrendamientos Corrientes y No Corrientes

El detalle de este rubro es el siguiente para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Pasivos por arrendamientos Corrientes y No Corrientes	31.12.2020 Corrientes M\$	31.12.2020 No Corrientes M\$	31.12.2019 Corrientes M\$	31.12.2019 No Corrientes M\$
Pasivo por Arriendo Operativo	1.720.397	-	1.554.803	-
Interés Dif. Por Arriendo Operativo	(374.205)	-	(373.080)	-
Pasivo por Arriendo Operativo L/P	-	12.305.961	-	12.772.928
Interés Dif. Por Arriendo Operativo L/P	-	(1.319.889)	-	(1.527.252)
TOTAL	1.346.192	10.986.072	1.181.723	11.245.676

17.0. 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 2020 y 2019:

Cuentas por pagar Comerciales y otras cuentas por pagar	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Acreedores varios	1.000.000	-
Sueldos por pagar	15.706	14.438
Honorarios por pagar	861	5.101
Proveedores	2.011.247	1.830.211
Garantías de arriendo	29.315	28.548
Provisión de Multas	2.039	3.521
Facturas por recibir	88.758	65.938
Sindicatos por pagar	10.946	5.446
Seguros por pagar UF	249.098	31.337
Seguros por pagar USD	322.058	-
Cheques por pagar	1.852.902	615.757
TOTAL	5.582.930	2.600.297

Vencimientos de Cuentas por pagar Comerciales y otras cuentas por pagar	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Entre 0 y 30 días	802.869	320.734
31 a 60 días	3.825.921	2.251.015
61 a 90 días	924.825	-
91 a 180 días	-	-
Mas de 180 días y menos o igual a un año	29.315	28.548
Total	5.582.930	2.600.297

18.0. Provisiones Corrientes por Beneficios a los Empleados

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

Provisiones Corrientes por Beneficios a los Empleados	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Provisión de vacaciones	743.073	529.626
TOTAL	743.073	529.626

19.0 Otros Pasivos no Financieros Corrientes

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

Otros Pasivos No Financieros Corrientes	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
A.P.V	4.546	5.076
AFP	306.587	226.032
Isapre	55.585	44.480
Retenciones judiciales	5.189	4.936
Ccaf por pagar	84.333	78.594
Ips- inp por pagar	105.297	79.424
Mutual por pagar	65.841	46.541
TOTAL	627.378	485.083

20.0. Otras Provisiones a corto plazo

El detalle de este rubro es el siguiente para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Otras Provisiones a Corto Plazo	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Provisión de juicios	391.915	657.834
TOTAL	391.915	657.834

21.0 Patrimonio

21.1 Capital emitido

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

Capital emitido	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Capital emitido (43.369 acciones)	5.364.300	5.364.300
TOTAL	5.364.300	5.364.300

21.2 Ganancias (pérdidas) Acumuladas

El saldo de las ganancias o (pérdidas) Acumuladas al cierre de los presentes estados financieros es el siguiente:

Ganancias (pérdidas) Acumuladas	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Saldos iniciales	3.494.803	3.261.675
Resultado del Ejercicio	7.020.836	858.599
Dividendos	(3.249.999)	(3.050.000)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	2.424.529
TOTAL	7.265.640	3.494.803

21.3 Cuentas de Resultado

Reconocimiento de ingresos y gastos Ingresos

Ingresos

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Sociedad.

Gastos

Los gastos se reconocen en resultados cuando se produce una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectúa de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

El detalle de ingresos y gastos para los años 2020 y 2019 se muestran a continuación.

Ingresos	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Ingresos Operacionales	69.397.128	62.443.829
Otras Ganancias	619.341	191.254
Ingresos Financieros	13.012	302.105
Diferencias de Cambio	9.653.955	-
Total	79.683.436	62.937.188

Costos y Gastos	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Costo de Ventas	(56.588.176)	(47.335.197)
Gastos de Adm. y Ventas	(8.394.775)	(7.935.909)
Otros Gastos por función	-	(75.891)
Costos Financieros	(4.468.554)	(2.524.798)
Diferencias de Cambio	-	(3.818.545)
Gasto por impto. a las ganancias	(3.211.095)	(388.249)
Total	(72.662.600)	(62.078.589)

Resultados	7.020.836	858.599
-------------------	------------------	----------------

22.0. Medio Ambiente

La incorporación de flota con tecnología Euro V en 2017, ha permitido a la compañía disminuir la emisión de partículas contaminantes y con ello a contribuir con la descontaminación de Santiago. Para el año 2019 se incorporaron a la flota 148 buses Euro VI y adicionalmente 25 buses eléctricos los que ayudarán con el objetivo del gobierno a mejorar la descontaminación de Santiago. Durante el año 2020 se incorporó a nuestra flota la cantidad de 155 buses articulados Euro VI que reduce en un 80% el Nox respecto a los modelos Euro V y en un 60% el material particulado. Adicionalmente, se incorporaron 215 buses eléctricos con cero emisión de contaminantes. Si consideramos que reemplazaron buses diésel, significa que se redujo en 38000 toneladas las emisiones de CO2 en Santiago, lo que es un real aporte ya que se trata de la 5ta ciudad más contaminada de América del sur y la 11va a nivel LATAM (según consultora Suiza IQAir (www.iqair.com)).

23.0. Hechos Relevantes

Durante el año 2020 se comenzó con la operación de 13 nuevos servicios, la mayoría de los cuales transita por la Alameda y se construyó e implementó uno de los electroterminales más grandes del mundo en la comuna de Maipú, con una potencia de 8 MW.

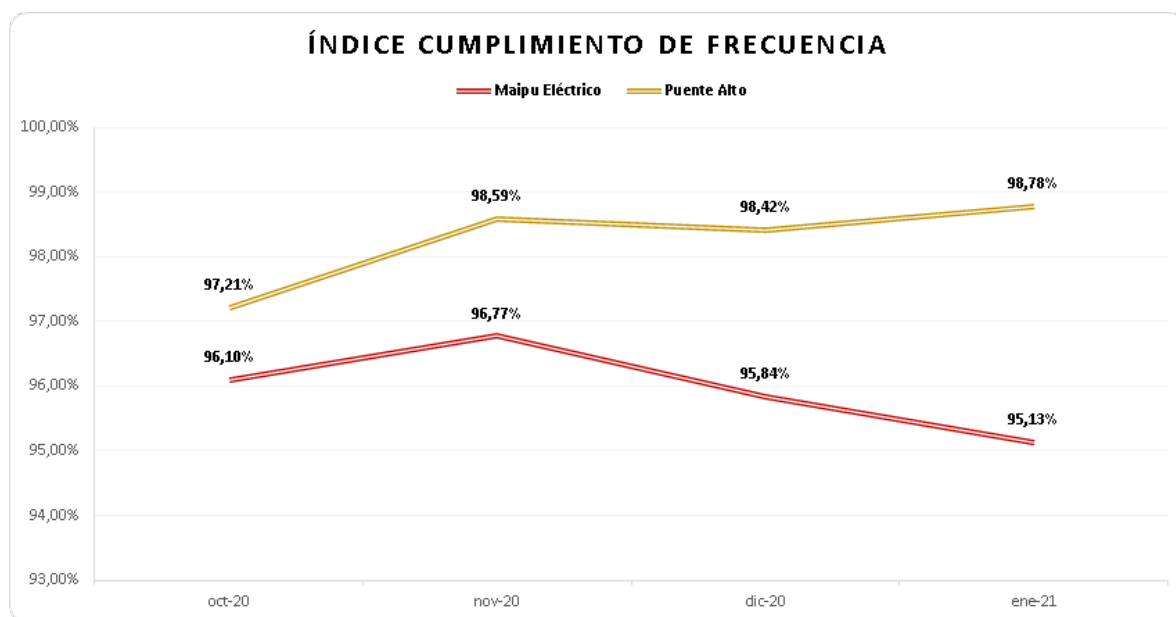
Durante el último año la sociedad inició su participación en el nuevo proceso de licitación pública de Transporte Público para la Región Metropolitana, encontrándose en la etapa inicial de preguntas y respuestas.

24.0. Hechos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2020 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (29 de marzo de 2021), no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa las cifras en ellos contenidas o la interpretación de los estados financieros a esa fecha, con excepción de los siguientes:

(a) Con motivo de la contingencia sanitaria originada por COVID - 19, y de las consecuencias aún persistentes del proceso de grave afectación del sistema de transporte, originado desde el 18 de octubre de 2019, el programa operacional de la empresa fue reducido por la autoridad a contar del mes de marzo de 2020, pasando de un programa operacional normal, a la implementación de un plan operacional de contingencia por COVID-19, el que reduce la operación nocturna debido a los toques de queda decretados por la autoridad, afectándose con ello los ingresos de la empresa. Respecto a cómo se afectará la situación financiera de la empresa, las dimensiones dependerán del período en que las medidas estén vigentes, de cuánto tarde en recobrase la normalidad en la operación de los servicios de transporte público, y de la forma en que la empresa gestione los costos para mantener su operación.

(b) En relación a los índices operacionales estos se han visto afectados principalmente por fallas en el funcionamiento de los buses eléctricos, cuestión que se acentuó en noviembre 2020, llegando a su punto mas bajo en enero 2021 como se aprecia en el siguiente gráfico de índices operacionales de la empresa, elaborado con los reportes oficiales del DTPM.



25.0. Aprobación de los presentes estados financieros

Con fecha 29 de marzo de 2021, el Directorio de STP Santiago S.A. autorizó la publicación de estos estados financieros.