TALCAHUANO
TERMINAL
PORTUARIO

ANALISIS RAZONADO A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INDIVIDUAL

ANALISIS RAZONADO A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

AL 31 de Diciembre de 2017, 31 de Diciembre de 2016

		31.12.17	31.12.16
PROPIEDAD			
Número de acciones de la sociedad		10.000.000	10.000.000
Número de acciones Pagadas de la sociedad		10.000.000	10.000.000
Controladora : Grupo Empresas Navieras S.A.		99,00%	99,00%
INDICES DE LIQUIDEZ			
Liquidez corriente	(veces)	0,27	0,51
Razón ácida	(veces)	0,05	0,07
INDICES DE ENDEUDAMIENTO			
Razón endeudamiento	(veces)	2,18	2,04
Proporción deuda corriente respecto deuda total		17,11%	12,30%
Proporción deuda no corriente respecto deuda total		82,89%	87,70%
Cobertura gastos financieros (veces)		(0,38)	0,66

	31.12.17	31.12.16
INDICES DE EFICIENCIA Y DE RENTABILIDAD	%	%
Rentabilidad del patrimonio	(8,885)	(2,734)
Rentabilidad del activo	(2,86)	(0,90)
Rendimiento de activos operacionales:	(1,42)	1,42
Margen Bruto respecto ventas totales	16,54	31,01
	MUSD	**MUSD**
Ganancia (pérdida) antes de Impuestos	(1.018)	(271)
Ganancia (pérdida) líquida final	(761)	(248)
EBITDA	873	1.549
	USD	**USD**
Pérdida por acción	(0,0761)	(0,0248)
Valor libros acción	0,8190	0,8952

* Las partidas que forman parte del Estado de Resultados fueron anualizadas en forma lineal.

EXPLICACION PRINCIPALES TENDENCIAS:

Razones de liquidez y ácida

Los índices de liquidez durante el ejercicio 2017 disminuyeron respecto al año 2016, lo anterior producto de la disminución de los ingresos operacionales en relación al año 2016, adicionalmente al igual que el año anterior se mantiene el pago por la compra de la Grúa Gottwald la cual no fue financiada con Inversión, además durante el año 2017 se pagaron 2 cuotas del préstamo que TTPSA mantiene con el Banco Consorcio por un valor de USD 500.000 cada una y de 2 cuotas por concepto de intereses por un total de USD 500.643.

Resultado operacional

El resultado operacional del año 2017 registro una pérdida de (USD 385.619) esto se debe principalmente a la pérdida de recaladas de naves Factorías las que generaban buena rentabilidad.

EBITDA

El EBITDA registrado el año 2017 fue de MUS$ 873, muy por debajo del EBITDA del Año 2016 que fue MUS$ 1.549, generando una disminución de MUS$ 676, esta disminución tiene directa relación con la disminución de los ingresos operacional.

Razón de endeudamiento

El endeudamiento presenta un leve aumento de 0,14 veces en relación al año 2016, este se debe principalmente al aumento en las cuentas por pagar a empresas relacionadas..

Valor Libro por acción

Las pérdidas registradas los últimos años han generado una diminución del patrimonio al año 2017 de USD 1.809.097.-, a raíz de lo anterior se produce una baja en el valor de la acción.