TALCAHUANO
TERMINAL
PORTUARIO

ANALISIS RAZONADO A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INDIVIDUAL

ANALISIS RAZONADO A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

AL 31 de Diciembre de 2018, 31 de Diciembre de 2017

		31.12.18	31.12.17
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)	0,20	0,27
Razón ácida	(veces)	0,01	0,05
INDICES DE ENDEUDAMIENTO			
Razón endeudamiento	(veces)	2,23	2,18
Proporción deuda corriente respecto deuda total		22,65%	17,11%
Proporción deuda no corriente respecto deuda total		77,35%	82,89%
Cobertura gastos financieros (veces)		0,53	(0,38)

	31.12.18	31.12.17
INDICES DE EFICIENCIA Y DE RENTABILIDAD	%	%
Rentabilidad del patrimonio	(3,603)	(8,885)
Rentabilidad del activo	(1,12)	(2,86)
Rendimiento de activos operacionales:	2,08	(1,42)
Margen Bruto respecto ventas totales	27,70	16,54
	MUSD	**MUSD**
Ganancia (pérdida) antes de Impuestos	(382)	(1.018)
Ganancia (pérdida) líquida final	(290)	(761)
EBITDA	1.533	873
	USD	**USD**
Pérdida por acción	(0,0290)	(0,0761)
Valor libros acción	0,7898	0,8190

* 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 2018 disminuyeron levemente respecto al año 2017, lo anterior producto del aumento en USD 188.772 en inversión en compra de propiedades, planta y equipos, los flujos netos de efectivo procedentes de actividades de operación alcanzaron el año 2018 USD 1.703.388 v/s USD 1.550.831 el año 2017.

Resultado operacional

El resultado operacional del año 2018 registro una utilidad de USD 520.594 este mejor resultado en relación al año 2017 se debe a la captación de nuevos clientes y al aumento en 53,83% de carga transferida.

EBITDA

El EBITDA registrado el año 2018 fue de MUSD 1.533, muy superior del EBITDA del Año 2017 que fue MUSD 873, generando un aumento de MUSD 660, este incremento tiene directa relación con el aumento de la utilidad Bruta en 162,63% en relación al año 2017.

Razón de endeudamiento

El endeudamiento presenta un leve aumento de 0,05 veces en relación al año 2017, este se debe principalmente al aumento en las cuentas por pagar a empresas relacionadas.

Valor Libro por acción

Las pérdidas acumuladas al año 2018 que alcanzan los USD 2.101.696 han generado una diminución del patrimonio el cual asciende a los USD 7.898.302 al 31 de Diciembre del 2018, a raíz de lo anterior se produce una baja en el valor de la acción.

TALCAHUANO TERMINAL PORTUARIO S.A.
Sociedad Anónima Abierta
Registro SVS 256