TRANSCHILE CHARRUA TRANSMISION S.A.

Análisis Razonado de los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2011 Transchile Charrúa Transmisión S.A. registró una pérdida acumulada por MUS$ 506 y utilidad de MUS$ 782 registrada en Diciembre de 2010.

Nuestros ingresos alcanzan a MUS$ 6.675 al 31 de Diciembre de 2011 y están asociados a Peajes de Inyección y retiro del Sistema de Transmisión Troncal de acuerdo al contrato de explotación de la Línea de Transmisión Charrúa-Nueva Temuco 2x220 Kv.

Nuestros costos están asociados a los contratos de de operación y mantenimiento de la línea de Transmisión de Energía.

Dentro del resultado financiero, se reflejan los costos de interés y coberturas de flujo que la Compañía mantiene con el banco financistas del proyecto.

Las actividades de inversión presentaron una variación positiva comparada con el año 2010 debido a la firma de un contrato de costos adicionales firmado con la empresa constructora de la Línea de Transmisión.

El flujo de operación registro una variación positiva principalmente por las cuentas por cobrar.

La sociedad durante el Trimestre Septiembre - Diciembre provisiono el 100% de las cuentas por cobrar relacionadas con la declaración de quiebra voluntaria de la empresa Campanario Generación S.A.

Indicadores

Los indicadores de liquidez mejoraron fundamentalmente por el mayor nivel de activos corrientes y la disminución de los créditos bancarios (pasivos corrientes) al 31 de Diciembre de 2011 en comparación al 31 de Diciembre de 2010.

		Diciembre 2011	Diciembre 2010
Liquidez			
Activos Corrientes/Pasivos Corrientes	(veces)	0,92	0,13
Razón Acida	(veces)	0,80	0,08
Endeudamiento			
Pasivo Exigible/Patrimonio	(veces)	0,15	1,23
Pasivos Corrientes/Pasivo Exigible	(veces)	0,23	1,15
Pasivos no corrientes/Pasivo Exigible	(veces)	5,41	0,05
Pasivo Exigible		6.860	44.569
Actividad			
Patrimonio Neto	millones de dólares	46.505	36.186
Propiedad,Planta y Equipo	millones de dólares	59.575	51.636
Total Activos	millones de dólares	90.444	82.796