Ferrocarril de Arica a La Paz S.A.

ANÁLISIS RAZONADO

La sociedad ha preparado sus informes financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF - IFRS), valorizando sus activos y pasivos según dichas normas, lo que asegura que no se produzcan diferencias significativas entre los valores económicos y el valor libros de éstos.

La operación de la sociedad se limita a la ejecución del mandato suscrito con la matriz, Empresa de los Ferrocarriles del Estado, mediante el cual esta última remite los fondos necesarios para solventar la ejecución de dicho mandato, consistente en la Operación Mantenimiento y Rehabilitación del Ferrocarril Arica a la Paz.

Indicadores financieros:

a) Liquidez

Al 31 de marzo la sociedad muestra un capital de trabajo positivo de MM\$ 15 debido a que sus flujos están garantizados por los aportes que hace el Estado a EFE para financiar las tareas de operación, mantenimiento y rehabilitación, siendo de 1,31 veces.

b) Endeudamiento

El endeudamiento negativo de -2,16 veces que muestra la sociedad esta influenciado por el patrimonio negativo al 31 de marzo originado por las pérdidas acumuladas desde su constitución y las deudas contraídas con la matriz.

c) Rentabilidad

La sociedad presenta una rentabilidad negativa debido a los costos administrativos de operación que no pueden ser cubiertos con recursos transferidos por el Estado a EFE, costos que en este trimestre corresponden principalmente al devengamiento de los servicios de auditoría sobre los estados financieros.

Por todo lo anterior, FCALP S.A, no se encuentra expuesta a ningún tipo de riesgo financiero o de mercados.