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

La sociedad continúa mostrando un capital de trabajo positivo que al 30 de septiembre de 2017 alcanza a MM$ 17 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, alcanzando el índice de liquidez a 1,01 veces.

b) Endeudamiento

El endeudamiento positivo de 0,93 veces que muestra la sociedad esta originado por la capitalización de deudas efectuada en noviembre de 2013.

c) Rentabilidad

La sociedad no presenta una rentabilidad debido a que los costos administrativos de operación son cubiertos con recursos transferidos por el Estado a EFE.

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