EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT
EMPORMONTT
Conectados contigo

ANÁLISIS RAZONADO

RUT : 61.950.900-5
RAZÓN SOCIAL : EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Estado de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	sept-24	dic-23	Var	Var %
Activos Corrientes	5.908.586	6.277.897	-369.311	-6%
Activos No Corrientes	20.057.526	18.932.457	1.125.069	6%
Total Activos	**25.966.112**	**25.210.354**	**755.758**	**3%**
Pasivos Corrientes	1.587.017	940.271	646.746	69%
Pasivos No Corrientes	4.368.548	4.649.941	-281.393	-6%
Total Pasivos	**5.955.565**	**5.590.212**	**365.353**	**7%**
Patrimonio Neto	20.010.547	19.620.142	390.405	2%
Total Patrimonio	**20.010.547**	**19.620.142**	**390.405**	**2%**
Total Pasivos y Patrimonio	**25.966.112**	**25.210.354**	**755.758**	**3%**

Los ***activos totales*** de la empresa presentaron un incremento de 3% respecto al 31 de diciembre del año 2023.

El ***activo corriente*** se contrae un 6%, M$369.311 que se explica por la variación en las siguientes partidas que reflejan la operación de corto plazo en el manejo del disponible, las cuentas por cobrar a clientes, las pólizas de seguro que se amortizan en el periodo, impuestos por recuperar e inventarios. Fundamentalmente, la demanda de caja por los proyectos de inversión a afectado la disponibilidad del efectivo y equivalente efectivo la disminución de cuentas por cobrar obedece a la gestión de cobranza en el periodo.

1.- Efectivo y equivalentes al efectivo	M$(302.410)
2.- Otros activos no financieros, corriente	M$190.312
3.- Inventario	M$79.11
4.- Activos por Impuestos Corrientes	M$45.974
3.-Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	M$(382.298)

La variación del ***Activo no corriente*** M$1.125.069 se explica por la depreciación y amortización del periodo del rubro propiedad, planta y equipos e intangibles por M$(350.946), compensada con el efecto neto de la compras y bajas de activos en el periodo por M$1.476.015.

El ***pasivo corriente*** presenta un incremento de M$646.746 lo que representa un 69% con respecto al 31 de diciembre del año 2023. Variación que se explica por el incremento en:

1.- Préstamos financieros corrientes	M$100.609
2.- Acreedores por leasing	M$19.850
3.- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	M$558.226
4.- Pasivos por impuestos corrientes	M$(114.010)
5.- Provisión por beneficios a los empleados	M$44.411
6.- Otras Provisiones de corto plazo	M$37.660

Estas variaciones se originan en la actualización de los créditos bancarios y leasing de corto, las cuentas comerciales que incluye las facturas del proyecto del Terminal Internacional, provisiones e impuesto por pagar.

El **pasivo no corriente (-6%)** se explica por las variaciones de los impuestos diferidos dadas la compensación de las diferencias temporales generando una disminución de M$(166.377) y el saldo del pasivo por leasing de largo plazo M$70.099 y por la variación en préstamos financieros no corrientes por M$(185.115).

El ***Patrimonio 2%*** de la empresa presenta un incremento de M$390.405 respecto al 31 de diciembre del año 2023. variación equivalente a la utilidad del ejercicio 2024 M$890.405 menos los anticipos de utilidades rebajados de la utilidad acumulada por M$(500.000).

Estado de Resultados por Naturaleza al 30 de septiembre 2024y 2023:

ESTADOS DE RESULTADOS POR NATURALEZA	sept-24	sept-23	Var	Var %
Ingresos de actividades ordinarias	5.988.905	5.681.624	307.281	5%
Gastos por beneficios a los empleados	(1.263.936)	(1.084.948)	(178.988)	16%
Gastos por depreciación y amortización	(350.946)	(314.790)	(36.156)	11%
Otros gastos por naturaleza	(2.926.751)	(2.575.888)	(350.863)	14%
Otras ganancias (pérdidas)	1.218	2.689	(1.471)	-55%
Ingresos Financieros	152.264	264.800	(112.536)	-42%
Costos financieros	(164.034)	(120.000)	(44.034)	37%
Otros ingresos (egresos) fuera de operación	(9.248)	141.572	(150.820)	0%
Resultados por unidades de reajuste	5.060	3.876	1.184	0%
Ganancia (pérdida) antes de impuestos	**1.432.532**	**1.998.935**	**(566.403)**	**-28%**
Gastos por impuestos a las ganancias	(542.127)	(846.511)	304.384	-36%
Ganancia (pérdida)	**890.405**	**1.152.424**	**(262.019)**	**-23%**

Ingresos de actividades ordinarias presentan un incremento del 5% respecto al igual período del año pasado, explicado principalmente por:

	01-01-2024 30-09-2024	**01-01-2023 30-09-2023**	variación	
	M$	**M$**	M$	%
Uso Muelle Cargo a la Nave	1.383.549	1.347.905	35.644	3%
Convenio Rampas	1.072.063	1.001.492	70.571	7%
Transferencia smolt	647.910	744.466	(96.556)	-13%
Uso Muelle Cargo a la Carga	628.836	486.335	142.501	29%
Abastecimiento de Combustible	501.321	427.483	73.838	17%
Acopio	456.186	507.589	(51.403)	-10%
Pasajeros	443.976	424.053	19.923	5%
Uso de explanada	235.963	174.363	61.600	35%
Suministro Servicios Básicos	189.412	182.389	7.023	4%
Uso área	117.404	123.975	(6.571)	-5%
	312.285	261.574	50.711	19%
Totales	5.988.905	5.681.624	307.281	5%

Gastos por beneficios a los empleados registran un incremento del gasto de 16%, principalmente por una mayor dotación respecto al año anterior y por el efecto del reajuste de IPC.

	01-01-2024 30-09-2024	**01-01-2023 30-09-2023**	variación	
	M$	**M$**	M$	%
Remuneración	1.242.965	1.032.878	210.087	20%
Textiles	6.230	7.272	(1.042)	-14%
Indemnización por años de servicios	14.741	44.798	(30.057)	-67%
Totales	1.263.936	1.084.948	178.988	16%

Los ***Otros gastos por naturaleza*** presentan un mayor gasto de 14% explicado esencialmente por las mantenciones y reparaciones, seguros y los contratos permanentes de vigilancia, aseo y mantenimientos, los que se compensan con bajas en estudios y asesorías

	01-01-2024 30-09-2024 M$	**01-01-2023 30-09-2023 M$**		
Estudios y asesorías	163.688	67.705	95.983	142%
Honorarios	55.489	57.086	(1.597)	-3%
Contribuciones y patentes	312.601	295.321	17.280	6%
Contratos portuarios	1.234.951	1.199.866	35.085	3%
Mantenciones, reparaciones y materiales	258.924	163.429	95.495	58%
Consumos básicos	186.997	194.102	(7.105)	-4%
Gasto Directorio	104.283	94.124	10.159	11%
Comisiones de servicios	28.155	17.010	11.145	66%
Seguros operaciones	226.005	205.226	20.779	10%
Otros gastos varios	355.658	282.019	73.639	26%
Totales	2.926.751	2.575.888	350.863	14%

Depreciación y amortizaciones, presenta un mayor gasto del 11% producto de la ejecución de las obras de inversión y compra de activos.

Ingresos Financieros, corresponde a intereses ganados por inversiones financieras de corto plazo para utilizar excedentes de flujos de caja

Costos Financieros, corresponde a los intereses implícitos en los contratos de leasing de la empresa y a las comisiones por uso de medios de pago electrónico y cuentas corrientes bancarias.

Otros ingresos **(egresos)** fuera de la operación, se reconoce principalmente el deterioro de activos inmovilizados.

Indicadores Financieros:

INDICADORES FINANCIEROS	sept-24	sept-23
Depreciación del Ejercicio (M$)	350.946	314.790
EBITDA (M$)	1.799.436	2.023.477
Margen EBITDA (%)	30%	36%

INDICADORES FINANCIEROS		sept-24	sept-23
Razón Corriente	Activo Corriente / Pasivo Corriente	4	4
Prueba Ácida	Activo Corriente-Existencias / Pasivo Corriente	4	4
Razón de Endeudamiento	Pasivo Exigible/ Activo Total	0,23	0,26
Leverage	Pasivo Exigible/ Patrimonio	0,30	0,35
Rentabilidad A/I sobre los Activos Totales	Utilidad antes de Impuesto / Activo Total	6%	8%
Rentabilidad Neta sobre Activos Totales	Ganancia del ejercicio / Activo Total	3%	4%
Rentabilidad A/I sobre Patrimonio	Utilidad antes de Impuesto / Patrimonio	7%	10%
Rentabilidad sobre los Activos Inmovilizado	Ganancia del ejercicio / Propiedad, planta y equipos	4%	6%
Rentabilidad Neta sobre Patrimonio	Ganancia del ejercicio / Patrimonio	4%	6%

Índices de liquidez:

La ***razón corriente*** nos indica que por cada peso que la empresa adeuda, dispone de 4 pesos (4 a junio de 2023) para cubrir sus compromisos de corto plazo, confirmando una sólida posición de solvencia respecto a sus obligaciones en el corto plazo a pesar del incremento de este ítem por la incorporación de la deuda financiera.

Prueba Acida: Este indicador arroja los mismos resultados que en el indicador anterior ya que el saldo de los inventaros al cierre del periodo no es significativo.

Índices de Endeudamiento:

La ***razón de endeudamiento*** arrojó un 0,23 al cierre 2024 y un 0,26 para igual periodo de 2023. Lo que significa que 23% de los activos corrientes han sido financiados con recursos de terceros.

Leverage: Este indicador es 0,3 al 30 de junio 2024 y un 0,35 al 30 de junio de 2024. Lo que significa que el 30% del patrimonio está comprometido con deuda de terceros, incremento que se explica por la obtención del crédito bancario para financiar la construcción del terminal internacional de pasajeros. Deuda que no comprometen la liquidez de la empresa.

Rentabilidad:

El índice de ***rentabilidad operacional sobre los activos*** es un 6% a septiembre 2024 y un 8% a septiembre 2023. Este índice nos indica la eficiencia con que la empresa utiliza sus activos totales disponibles para generar utilidades antes de impuestos

La ***rentabilidad operacional sobre el patrimonio*** asciende a un 7% en el periodo 2024 y un 10% para el periodo 2023.

La ***rentabilidad neta sobre los activos inmovilizados*** es un 3% y un 4% para los años 2024 y 2023 respectivamente.

La ***rentabilidad neta sobre el patrimonio*** asciende a un 4% y un 6% al 30 de septiembre de los años 2024 y 2023.

La baja de estos indicadores se explica por el incremento los gastos operacionales y los costos financieros.