



ADMINISTRACIÓN
Gerente General:
Eduardo Larrabe Lucero

DIRECTORIO
Presidente:
Herman Chadwick Piñera

TALCA CHILLÁN SOCIEDAD CONCESIONARIA S.A.
SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA
INSCRIPCIÓN REGISTRO DE VALORES N° 620
ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS
(De acuerdo a lo establecido en la normativa de la S.V.S)

Directores:
Felipe Soza Donoso
José María López de Fuentes
Eduardo Escala Aguirre
Carlos Ugarte Cruz-Coke

BALANCE GENERAL

ACTIVO	Al 31 de diciembre de		PASIVO Y PATRIMONIO	Al 31 de diciembre de	
	2005	2004		2005	2004
	M\$	M\$		M\$	M\$
ACTIVO CIRCULANTE			PASIVO CIRCULANTE		
Disponible	728.316	425.634	Obligaciones con bancos e instituciones financieras largo plazo - porción corto plazo	-	107.764
Valores negociables (neto)	2.531.396	1.096.197	Obligaciones con el público - porción corto plazo (bonos)	15.353.158	12.975.733
Deudores varios (neto)	3.018.757	2.474.111	Cuentas por pagar	184.853	102.522
Impuestos por recuperar	426.987	-	Documentos por pagar	7.712	368.478
Gastos pagados por anticipado	38.038	481.364	Acreedores varios	57.817	31.310
Impuestos diferidos	7.385	6.514	Documentos y cuentas por pagar a empresas relacionadas	1.477.628	160.054
Otros activos circulantes	57.773.859	8.189.129	Provisiones	269.555	311.792
			Retenciones	20.272	124.015
			Ingresos percibidos por adelantado	187.850	187.764
			Otros pasivos circulantes	4.372.175	4.094.679
Total activo circulante	64.524.738	12.672.949	Total pasivo circulante	21.931.020	18.464.111
ACTIVO FIJO			PASIVO A LARGO PLAZO		
Construcciones y obras de infraestructura	149.083.187	143.711.268	Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	17.940.464
Maquinarias y equipos	338.066	360.632	Obligaciones con el público (bonos)	126.840.440	41.265.200
Otros activos fijos	20.570	20.570	Documentos y cuentas por pagar a empresas relacionadas	16.085.849	16.122.093
Depreciación acumulada	-42.650.745	-39.155.479	Provisiones	5.499.436	5.015.082
			Otros pasivos largo plazo	140.888	328.586
			Total pasivo a largo plazo	148.566.613	80.671.425
Total activo fijo	106.791.078	104.936.991	PATRIMONIO		
OTROS ACTIVOS			Capital pagado	36.449.880	36.449.880
Deudores a largo plazo	-	1.621.459	Pérdidas acumuladas (menos)	-200.342	-1.987.342
Impuestos diferidos a largo plazo	1.029.267	889.578	Utilidad (Pérdida) del ejercicio	1.652.036	1.787.000
Otros	36.054.124	15.264.097	Total patrimonio	37.901.574	36.249.538
			Total pasivo y patrimonio	208.399.207	135.385.074
Total otros activos	37.083.391	17.775.134			
Total activo	208.399.207	135.385.074			

ESTADO DE RESULTADOS

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	2005	2004
	M\$	M\$
RESULTADO OPERACIONAL		
Ingresos de explotación	22.531.477	20.831.188
Costos de explotación	-16.817.628	-15.993.057
Margen de explotación	5.713.849	4.838.131
Gastos de administración y ventas	-811.307	-826.684
Resultado operacional	4.902.542	4.011.447
RESULTADO NO OPERACIONAL		
Ingresos financieros	229.303	-10.475
Otros ingresos fuera de la explotación	87.147	205.588
Gastos financieros	-3.079.914	-2.579.046
Otros egresos fuera de la explotación	0	-1.353
Corrección monetaria	-627.604	182.054
Resultado no operacional	-3.391.068	-2.203.232
Resultado antes de impuesto a la renta	1.511.474	1.808.215
Impuesto a la renta	140.562	-21.215
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.652.036	1.787.000

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	2005	2004
	M\$	M\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	1.652.036	1.787.000
(Utilidad) Pérdida en venta de activos fijos	-8.608	1.353
Cargos (abonos) a resultados que no representan flujo de efectivo		
Depreciación del ejercicio	3.516.842	3.252.304
Corrección monetaria neta	627.604	-182.054
Otros abonos a resultado que no representan flujo efectivo	-979.348	-668.565
Otros cargos a resultado que no representan flujo efectivo	13.314.857	10.933.549
Variación de activos, que afectan al flujo de efectivo:		
Disminución (aumento) de otros activos	-69.024.297	-1.052.894
Variación de pasivos, que afectan al flujo de efectivo:		
Disminución de cuentas por pagar relacionadas con el resultado de la explotación	-965.046	-304.726
Intereses por pagar	-4.106.255	-3.534.011
Impuesto a la Renta por pagar	-140.562	21.215
IVA y otros similares por pagar (neto)	-530.213	-86.297
Flujo originado por actividades de la operación	-56.642.990	10.166.874
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obtención de préstamos	9.434.363	8.975.200
Obligaciones con el público	101.382.283	-
Obtención de otros préstamos de empresas relacionadas	726.475	59.557
Otras fuentes de financiamiento	1.613.494	2.249.992
Pago de préstamos	-27.268.765	-
Pago de obligaciones con el público	-11.711.217	-9.858.042
Pago de préstamos a empresas relacionadas	-	-402.908
Flujo originado por (utilizado en) actividades de financiamiento	74.176.633	1.023.799
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Ventas de activo fijo	18.845	11.076
Incorporación de activos fijos	-5.292.928	-69.549
Otros desembolsos de inversión	-9.663.270	-9.217.460
Flujo utilizado en actividades de inversión	-14.937.353	-9.275.933
Flujo neto total del ejercicio	2.596.290	1.914.740
EFFECTO DE LA INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	-457.984	-225.558
VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	2.138.306	1.689.182
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	3.828.318	2.139.136
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5.966.624	3.828.318

