ASSET ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Valores Económicos y de Mercado

Los activos y pasivos se presentan valorizados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados y a normas e instrucciones específicas de la Superintendencia de Valores y Seguros. En consecuencia, se estima que no deberían existir diferencias.

	30.06.	30.06.2014		31.12.2013		30.06.2013	
	M\$	%	M\$	%	M\$	%	
Activos							
Activos Corrientes	242.864	74,2%	202.872	69,7%	279.247	99,0%	
Activos No corrientes	84.638	25,8%	88.245	30,3%	2.961	1,0%	
Total Activos	327.502	100,0%	291.117	100,0%	282.208	100,0%	
Pasivos							
Pasivos Corrientes	46.723	14,3%	40.803	14,0%	34.463	12,2%	
Pasivos No corrientes	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	
Patrimonio	280.779	85,7%	250.314	86,0%	247.745	87,8%	
Total pasivos	327.502	100,0%	291.117	100,0%	282.208	100,0%	

N° acciones 25.000 25.000 23.000

Indicadores Financieros

Los principales Indicadores Financieros son los siguientes:

	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Liquidez Corriente: (Activos Corrientes/Pasivos Corrientes)	5,20	4,97	8,10
Razón Acida: (Activo Disponible/Pasivos Corrientes)	4,36	4,28	0,00
Endeudamiento			
Razón de Endeudamiento: (Pasivos Totales/Patrimonio)	0,17	0,16	0,14
Proporción Pasivos Corrientes / Total Proporción Pasivos No Corrientes plazo /	100% 0%	100% 0%	100% 0%
Cobertura Gastos Financieros (R.A.I.I.A.I.E. / Gastos Financieros)	0	0	0
Resultados			
Resultado Operacional	44.006	7.576	0
Gastos Financieros	0	0	0
Resultado no Operacional	35.749	(7.383)	(2.419)
R.A.I.I.D.A.I.E.*	35.749	(7.383)	(2.419)
Utilidad (Pérdida) después de impuesto	30.465	727	(1.842)
Rentabilidad			
Utilidad por Acción	1.219	29	(74)
Valor Libro Acción (M\$): (Patrimonio/Número Acciones Pagadas)	11,231	10,013	9.910

^(*) Definido como el resultado antes de impuestos, intereses, depreciación, amortización e ítemes extraordinarios.