Análisis Razonado de los Estados Financieros

PICTON ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Al 30 de Junio de 2013

PICTON ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO DE 2013

1. Estado de Situación Financiera Clasificado

Los activos y pasivos de la empresa han sido valorizados y presentados de acuerdo a las normas y criterios contables que se explican en las respectivas notas a los Estados Financieros.

La variación del estado de situación durante el periodo se detalla a continuación:

Miles de pesos	30-jun-13	30-jun-12	Variación	Var. %
Activos				
Activos corrientes	254.615	235.824	18.791	8,0%
Activos no corrientes	300	0	300	-
Total Activos	**254.915**	**235.824**	**19.091**	**8,1%**
Pasivos				
Pasivos corrientes	9.164	1.077	8.087	750,9%
Patrimonio neto	245.751	234.747	11.004	4,7%
Total Pasivos y Patrimonio	**254.915**	**235.824**	**19.091**	**8,1%**

El total de activos de Picton Administradora General de Fondos S.A. al 30 de junio del 2013, ascendió a M$ 254.915, y la variación de M$ 19.091 respecto del 30 de junio del 2012, corresponde a los intereses y reajustes asociados al depósito a plazo vigente, adicionalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

El total de pasivos corrientes al 30 de junio de 2013 ascendió a M$ 9.164, mientras que su variación respecto del valor de cierre al 30 de junio de 2012, se explica por el aumento principalmente en M$ 3.381 de pasivos por impuestos corrientes, M$ 4.532 en Facturas por recibir por Servicios de auditoría y por M$107 de cuenta por pagar a empresas relacionadas y de M$67 de cuentas por pagar comerciales.

El patrimonio neto total de la compañía asciende a M$ 245.751, que corresponde al pago de las acciones nominales suscritas por los accionistas, donde el incremento patrimonial corresponde al resultado positivo obtenido durante los primeros seis meses finalizados el 30 de junio de 2013.

La constitución patrimonial de la compañía a la fecha es la siguiente: El patrimonio total emitido corresponde a la cantidad de 23.000 acciones a un valor nominal de $10.000 cada una.

2. Estado de Resultados Integrales

Miles de pesos	30-jun-13	30-jun-12
Ganancia (pérdida) bruta	12.757	0
Ganancia (pérdida) antes de impuestos	8.725	5.824
Gasto por Impuesto a la Renta	-1.745	-1.077
Ganancia (pérdida)	**6.980**	**4.747**

3. Estado de Flujo Efectivo (Método directo)

Miles de pesos	30-jun-13	30-jun-12
Flujos de actividades de operación	28.903	5.824
Flujos de actividades de inversión	0	0
Flujos de actividades de financiación	-25.015	230.000
Flujo Neto del ejercicio	3.888	235.824
Saldo Inicial de Efectivo	240.964	0
Saldo Final de Efectivo	**244.852**	**235.824**

4. Indicadores Financieros

CUADRO RESUMEN DE RATIOS FINANCIEROS

4.1. Índices de Liquidez

RATIOS FINANCIEROS		Unidad	30-jun-13	30-jun-12
INDICES DE LIQUIDEZ	Razón Corriente (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	veces	27,78	218,96
	Razón Acidez (Activo Corriente - Deudores comerciales / Pasivo Corriente)	veces	26,72	218,96
	Capital de Trabajo (Activo Corriente - Pasivo Corriente)	M$	245.451	234.747

La sociedad para el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2013, presenta indicadores de liquidez originado por la inversión en un depósito a plazo.

4.2. Índices de Endeudamiento

RATIOS FINANCIEROS		Unidad	30-jun-13	30-jun-12
INDICES DE ENDEUDAMIENTO	Razón Deuda Patrimonio (Pasivos Corrientes + Pasivos No Corrientes / Patrimonio Neto)	veces	0,037	0,005
	Razón de Endeudamiento Corto Plazo (Pasivos Corrientes / Pasivos Corrientes + Pasivos No Corrientes)	%	100%	100%
	Razón de Endeudamiento Largo Plazo (Pasivos No Corrientes / Pasivos Corrientes + Pasivos No Corrientes)	%	0	0

La sociedad para el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2013, presenta indicadores de endeudamiento originado por el incremento del pasivo corriente de los impuestos y de las facturas por recibir de parte de los proveedores.