Análisis razonado de los estados financieros al 30 de septiembre 2013

1. Estado de situación financiera:

Para el período comprendido entre el 01 de enero 2013 al 30 de septiembre de 2013, los activos ascienden a M$11.948.374, de los cuales un 93.51% corresponden a instrumentos financieros de fácil liquidación, considerados como efectivo y equivalentes al efectivo en los Estados Financieros, los cuales están valorizados a su valor razonable.

Por otra parte los activos fijos e intangibles ascienden a M$174.328 netos de depreciación y amortización, representan un 1.46% del activo total y se presentan a costo amortizado de acuerdo a las normas internacionales de información financiera.

Respecto de los pasivos corrientes, estos ascienden a M$ 1.158.416 representando un 9.70% el total de los pasivos, dicho saldo se compone de deudas a terceros y relacionadas, provisiones propias del giro.

2. Estado de Resultados:

Para el período comprendido entre el 01 de enero 2013 al 30 de septiembre de 2013, la sociedad obtuvo una utilidad neta después de impuestos de M$ 1.526.711 cifra inferior en un 22% respecto de la utilidad percibida en el mismo período año 2012 (M$ 1.945.396).

		30.09.2013	30.09.2012
Resultado integral	M$	1.526.711	1.945.396
Utilidad (pérdida) por acción	$	5.816,04	7.411,03

3. Estado de Flujo Efectivo

	30.09.2013	30.09.2012
	Veces	Veces
Efectivo y efectivo equivalente al inicio del ejercicio	10.916.062	10.413.373
Incremento neto de efectivo y efectivo equivalente	256.913	(70.222)
Efectivo y efectivo equivalente al final del ejercicio	11.172.975	10.343.151

4. Índices financieros:

Liquidez:

La sociedad presenta al 30 de septiembre de 2013 un aumento en su tendencia a la liquidez corriente y test de razón ácida, esto debido al mayor fondo disponible el ítem efectivo equivalente (Valores negociables) al 30 de septiembre 2013, presenta un saldo de M$11.172.975 y 30 de septiembre de 2012 M$10.343.151.

	30.09.2013	30.09.2012
	Veces	Veces
Liquidez corriente (Activo corriente / Pasivo corriente)	10,16	4,61
Razón ácida (Fondos disponibles / Pasivo corriente)	9,65	3,95

Endeudamiento:

La sociedad no presenta gran variación al 30 de septiembre 2013, respecto del año 2012 (mismo período), en sus razones de endeudamiento y proporción de deuda de corto plazo, en cuanto a deudas de largo plazo sólo aquella atribuible a los controladores de la sociedad.

	30.09.2013	30.09.2012
	Veces	Veces
Razón de endeudamiento (Pasivo corriente / Patrimonio)	0,11	0,27
Proporción deuda corto plazo (pasivo corriente / Pasivo total)	0,10	0,21

Rentabilidad:

	30.09.2013
	%
Rentabilidad del patrimonio (Utilidad o pérdida ejercicio / patrimonio promedio)	0,15
Rentabilidad del activo (Utilidad o pérdida ejercicio / activos promedios)	0,13

Rendimiento de activos operacionales:

Para el ítem activos operacionales se tomó el saldo promedio de los períodos enero a septiembre de 2013 y 2012, considerando:

- Efectivo y equivalentes efectivos
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
- Otros activos no financieros
- Activos intangibles
- Propiedades, planta y equipo

	30.09.2013
	%
Rendimiento de activos operacionales (Resultado operacional del ejercicio / Activos operacionales promedios)	0,15

5. Análisis de riesgo

Bice Inversiones Administradora General de Fondos S.A., no toma posición ni asume riesgos en las operaciones que realiza, no está expuesta a las variaciones que experimente el mercado financiero, por lo cual sus inversiones están tomadas en cuotas de Fondo Mutuo, con un objetivo de inversión de corto plazo. No ha incurrido en préstamos ni obligaciones financieras, por lo cual no requiere de mecanismos de cobertura que la resguarden de las variaciones del mercado.