

INFORME DE GERENTE GENERAL

Por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre 2011

A los Miembro del Directorio y Accionistas:

Acorde a lo estipulado en el artículo 256, numerales 3ro y 4to, de la Ley de Compañías, someto a consideración de ustedes el presente informe que contiene el Balance General y de Resultados de AUSTROCOPY S.A., el cual refleja la situación administrativa, económica y financiera correspondiente al ejercicio 2011.

En lo Administrativo, la Compañía tuvo un normal desenvolvimiento, debido a una política interna orientada hacia una racionalización de nuestros recursos que ocasiono la reducción de los gastos fijos y variables, además de un decremento en las ventas por la competitividad del mercado.

En lo financiero de acuerdo al Balance General la relación de Activos y Pasivos Corrientes, demuestran razonablemente la situación financiera de la empresa, Adjunto cuadro del Balance General 2011, el total de Activos Suman \$ 194.772,53 distribuido en: El Activo Corriente la suma es de \$ 192.788,47, el Activo Fijo la suma de \$ 1.527,49 y el Activo Diferido la suma de \$ 456.73 de la inversión de la Cia. Tiene un Pasivo Total de \$ 104.698,97 que representa el 53,75% del Total del Activo y el 46,25% al Patrimonio de la Compañía; El desempeño de esto la Cia alcanzó ventas por el valor de \$ 390.082,25.

Hemos cumplido con las disposiciones emanadas por la Junta General además de haber cumplido con los objetivos previstos y establecidos en el presupuesto programado para este ejercicio.

En cuanto a la correspondencia, libro de actas, de junta general, libro talonario, libro de acciones y accionistas, así como los comprobantes y libros contables, se llevan y conservan de conformidad con las disposiciones legales.

Recomiendo a la Junta General establecer políticas que permitan optimizar los resultados tomando en cuenta las nuevas variables de la política económica del país, para seguir adelante contribuyendo para el crecimiento de la economía del País en beneficio de nuestra empresa.

Es todo en cuanto puedo informar de los resultados de la empresa. Anexo cuadro de Balances Históricos e Índices año 2011.

Atentamente,



Mauricio Contreras
Gerente General

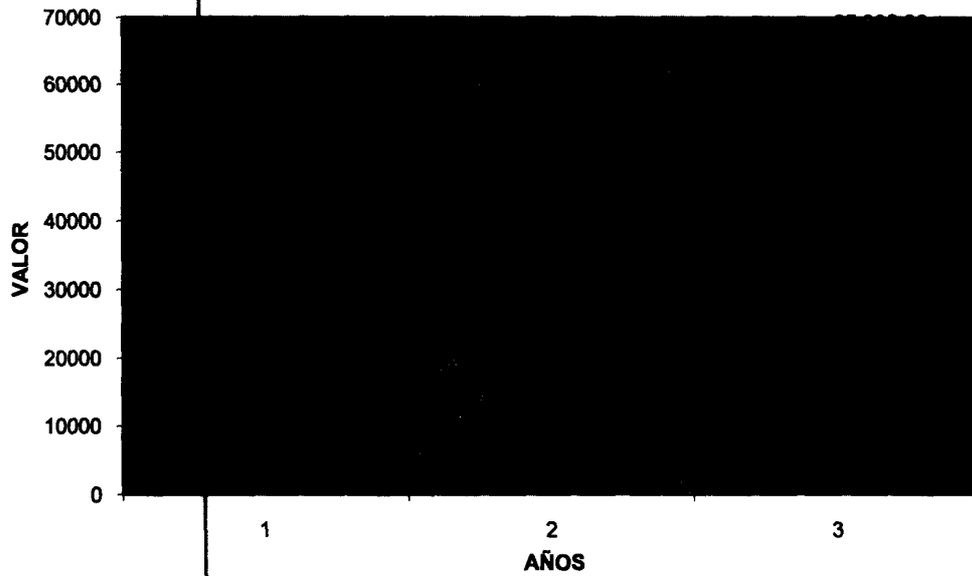
26 JUN 2012

AUSTROCOPY S.A.
BALANCES
AÑOS 2009-2011

ACTIVOS	2009	2010	2011
ACTIVOS CORRIENTES			
DISPONIBLE			
Caja-Bancos	18,847.79	19,240.69	91,501.11
Inversiones	-	-	-
EXIGIBLE			
Clientes	41,403.38	14,696.02	30,171.33
Provision de cuentas incobrables	-701.78	-716.48	-977.64
Clientes no relacionados	4,393.18	4,861.64	-
REALIZABLE			
Inventarios	23,024.21	13,797.24	26,420.98
OTROS ACTIVOS			
Impuestos anticipados	29,651.99	21,861.95	34,613.15
Otros	8,212.98	5,164.48	11,059.54
ACTIVOS FIJOS			
Neto	2,648.05	1,979.00	1,527.49
ACTIVOS DIFERIDOS			
Organizacion y Constitucion otros	449.57	92.99	456.73
TOTAL ACTIVOS	127,929.37	80,977.53	194,772.69
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	6,823.74	13,062.22	5,203.32
Proveedores	36,296.44	11,361.06	38,104.17
OBLIAGACIONES BANCARIAS			
PASIVOS ACUMULADOS			
Provisiones sociales	1,746.36	1,248.32	2,763.33
less e Impuestos	4,190.98	1,810.76	27,536.16
Con empleados	1,806.00	358.35	9,886.03
Otros pasivos	28,695.17	5,299.51	7,421.54
PATRIMONIO			
Capital	800.00	800.00	800.00
capital suscrito no pagado	-	-	-
Aportes futuras Capitalizaciones	-	-	1,497.43
Reserva Legal	6,437.03	400.00	400.00
Otras reservas	1,536.68	1,536.69	39.26
Utilidad del ejercicio de Años anteriores	32,280.05	43,606.82	45,100.62
Utilidad del ejercicio despues de impuestos	7,316.91	1,493.80	56,020.83
TOTAL PAS+ PATRIMONIO	127,929.36	80,977.53	194,772.69
RESULTADOS			
INGRESOS			
VENTAS	253,217.29	82,431.81	390,082.25
EGRESOS			
Costo de ventas	196,828.19	58,171.05	269,934.33
UTILIDAD BRUTA	56,389.10	24,260.76	120,147.92
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de ventas y administraciones	44,651.14	21,946.29	54,241.06
OTROS INGRESOS			
Ingresos varios	302.01	74.52	
GASTOS NO OPERACIONALES			
UTILIDAD NETA	12,039.97	2,388.99	65,306.86

AÑOS	2009	2010	2011
UTILIDAD	12,039.97	2,388.99	65,906.86

UTILIDAD POR AÑOS





AUSTROCOPY S.A.
INDICES FINANCIEROS 2011

RAZONES DE LIQUIDEZ			
RAZÓN CORRIENTE			
ACTIVO CORRIENTE	=	<u>192,788.47</u>	=
PASIVO CORRIENTE		<u>77,285.57</u>	2.49
Significa que por cada dólar que la empresa adeuda a corto plazo, dispone de \$ 2,49 para pagar dicha deuda. La empresa cuenta con suficiente liquidez para cubrir sus obligaciones de corto plazo			
PRUEBA ÁCIDA			
ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS	=	<u>166,367.49</u>	=
PASIVO CORRIENTE		<u>77,285.57</u>	2.15
Significa que por cada dólar que la empresa adeuda, disponemos de \$ 2,15 para pagar dicha deuda; los inventarios se excluyen de este indicador, por consistir en activos menos líquidos y los más sujetos a pérdidas. Asimismo expresa capacidad de pago total a corto plazo			
CAPITAL DE TRABAJO			
ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE	=	166,367.49	77,285.57 89,081.92
La liquidez de operación, el dinero que le queda para poder operar en el día a día es de \$89,081.92, es decir lo que le queda a Austrocopy S.A. después de pagar sus deudas inmediatas			
RAZONES DE SOLVENCIA			
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO			
PASIVO	=	<u>104,698.97</u>	=
ACTIVO TOTAL		<u>194,772.69</u>	53.75%
Significa, que el 53,75% de la empresa corresponde a los acreedores			
ENDEUDAMIENTO			
PATRIMONIO	=	<u>90,073.72</u>	=
ACTIVO TOTAL		<u>194,772.69</u>	46.25%
Significa que el 46,25% de la empresa corresponde a los propietarios			
APALANCAMIENTO			
PASIVO	=	<u>104,698.97</u>	=
PATRIMONIO		<u>90,073.72</u>	116.24%

Significa que por cada dólar aportado por los dueños hay \$1,16 o el 116,24% de fondos aportados.

RAZONES DE ACTIVIDAD O DE ROTACIÓN

ROTACIÓN DE CARTERA

VENTAS	=	<u>390.082.25</u>	=	13.61
CUENTAS POR COBR. PROM.		28,654.20		

Significa que las cuentas por cobrar se convirtieron en efectivo 13,61 veces durante el periodo.

PERIODO DE COBRANZA DE LA CARTERA

DIAS ROTACIÓN	=	<u>365</u> 13.61	=	27
----------------------	---	---------------------	---	-----------

Se tardó un promedio de 27 días en recuperar las ventas.

ROTACIÓN DE PROVEEDORES

COMPRAS PROVEEDORES PROMEDIO	=	<u>282.558.07</u> 43,307.49	=	6.52
-------------------------------------	---	--------------------------------	---	-------------

El indicador nos dice que las cuentas por pagar a proveedores ocasionaron salidas de efectivo durante 6,52 veces en dicho periodo.

DIAS DE COMPRA EN CUENTAS POR PAGAR

DIAS ROTACIÓN	=	<u>365</u> 6.52	=	55.94
----------------------	---	--------------------	---	--------------

Estos resultados señalarían que la empresa canceló sus deudas con proveedores cada 55 días, durante el año 2011.

RAZONES DE RENTABILIDAD

RENDIMIENTO SOBRE ACTIVO - ROA

UTILIDAD OPERACIONAL ACTIVOS	=	<u>65.906.86</u> 194,772.69	=	34%
-------------------------------------	---	--------------------------------	---	------------

Corresponde al porcentaje de utilidad, obtenido por cada dólar invertido en activos.

RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO - ROE

UTILIDAD PATRIMONIO	=	<u>41.096.09</u> 90,073.72	=	46%
----------------------------	---	-------------------------------	---	------------

Significa que el porcentaje de utilidad neta con relación al capital es de 46% es decir por cada dólar que los dueños han invertido, mide la rentabilidad de los fondos aportados por los socios.