

INFORME DE ADMINISTRACION

La Compañía Anónima DOLTREX S.A está constituida desde 26 de Abril de 1996, simultáneamente de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, en el mismo año, dedicándose principalmente a la fabricación y comercialización de Compuesto de PVC en general , Extensiones y Enchufes Eléctricos y Armadores de Aluminio (Colgadores de Ropa) , pudiendo ejercer toda clase de contratos y actos, operaciones de comercio permitidas y autorizadas por las Leyes de la República del Ecuador y en General toda clase de contratos civiles y mercantiles , relacionados con su objetivo.

Capital suscrito y pagado USD923.803.00 dividido en 923.803.00 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominado de USD1,00.

DOLTREX S.A. ha cumplido con todo lo dispuesto por la Junta de accionistas.

DOLTREX S.A se encuentra constantemente la más alta productividad en optimización de recursos materiales, administrativos y financieros de la compañía

Sr Jose Akel Kattan
Gerente General
C.I 0904879129

Diana Medina V.
Contadora General
C.I 0923950885001

INSTRUCTIVO

Identificación de la Compañía.-Doltrex S.A, constituida el 26 de Abril de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil del 17 de Mayo de 1996. Esta inscrito en el Registro de Mercado de Valores como Emisor Privado del sector financiero según resolución No.06-G-IMV-0006361 del 11 Septiembre del 2006, la compañía se dedica a la fabricación y comercialización de PVC por intermedio de diversos sistema, y toda clase de materiales para instalaciones eléctricas de todo tipo y calidad y de artículos afines. Podrá en general realizar y ejecutar toda clase de actos y contratos relacionados con su objetivo social, así como la importación de materias prima y exportación de productos elaborados y, además, todos aquellos permitidos por las leyes ecuatorianas.

Notas explicativas a los estados Financieros.

Principales principios y/o practicas contables.

Unidad Monetarias.- Dólar.

A partir del 1o de abril del 2000 por expresas disposiciones de la revolución SB-SC-SRI-01 del superintendente de Bancos, Superintendencias de Cias y del SRI 31 de Marzo del 2000, publicado en el registro oficial #57 del 13 de Abril/2000.

Inversiones en valores y acciones.- Expresados al costo histórico de adquisición y no mayor al valor de mercado.

Valuación de Inventarios.- Los inventarios se encuentran valorados al costo medio de adquisición que es el mas bajo del valor del mercado, para los productos terminados, al costo promedio de producción, materias primas y materiales al costo promedio de adquisición.

Propiedad, Planta y Equipos.- Las propiedades y equipo de la compañía están registrada al precio de costo de adquisición y ajustado conforme a las NIIF.

Doltrex S.A adopto como política el Modelo de Coste para el Activo Fijo Maquinaria conforme lo indica la Norma NIC 16 Activos Fijos en el Parrafo 29 y definido en el párrafo 30.

Con relación al Activo Fijo Edificios, se procedió a la contratación de un Perito Avaluador autorizado por la Superintendencia de Compañías, el mismo que para efecto de la Aplicación de las NIIF, incide en un ajuste de revaluación neta para este activo, el mismo que al inicio del Periodo de Transición su valor se acreditó al Patrimonio como Superavit por Revaluación y durante el año 2009 se debió esta misma cuenta el efecto de resultado de la depreciación bajo NIIF.

Respecto al Flujo de Efectivo al 31 de Diciembre del 2009 bajo NEC, en relación con el efecto NIIF no tiene incidencia ya que no tiene movimiento de efectivo a los ajustes realizados bajo NIIF.

Reconocimiento de Ingresos:

Reconocimientos de Ingresos y Gastos: Se reconoce los ingresos y gastos realizados y de los devengados en cada ejercicio. El costo de venta se obtiene del costo promedio de adquisición no mayor al valor del mercado.

Cuentas y Documentos por Cobrar

CTAS. Y DOC. POR	
COBRAR (CLIENTES)	\$957.464,56
OTRAS CUENTAS POR	
COBRAR	\$918.825,24

Inventarios.- La cuenta inventarios se descompone de la siguiente manera al 31 de Diciembre del 2011.

INVENTARIO MATERIA	
PRIMA	\$610.649,97
INVENTARIO	
PRODUCT.TERMINADOS	\$357.801,17

ACTIVO FIJO

Las propiedades y equipos de la Compañía están registradas al precio de costo de adquisición y ajustado conforme las NIIFs

	Saldos		Saldos
	31-dic-10	Adiciones/ ajustes	31-dic-11
Terrenos y Edificios	1,102,478.86		1,337,533.39
Instalaciones	560,381.51	\$0.00	560,381.51
Maquinarias y Equipos	948,635.98	\$2,510.00	951,145.98
Equipos de Oficina	45,005.57	\$3,481.18	48,486.75
Muebles y Enseres	26,703.71	\$1,625.00	28,328.71
Vehículos	71,272.88	\$28,736.61	100,009.49
TOTAL ACTIVO	\$2,754,478.51	\$36,352.79	\$3,025,885.83
Menos: Depreciación acum	-1,629,421.73	- \$378,260.12	- -2,007,681.85
Total Propiedad y Equipo neto	<u>\$1,125,056.78</u>	<u>\$106,852.80</u>	<u>\$1,018,203.98</u>

Cuentas por pagar.-

Al 31 de Diciembre del 2011, las cuentas por pagar a varios, es como a continuación se detalla:

Cuentas por Pagar US\$ 600.938,86

Proveedor del exterior PROVEEDOR	FECHA EMBARQUE	FECHA VCTO.	CFR USD\$	TOTAL	
PROMINERALES	29-sep-11	28-dic-11	23,010.00		
PROMINERALES	26-oct-11	24-ene-12	15,340.00		
PROMINERALES	02-nov-11	31-ene-12	7,670.00		
				46,020.00	
HYNDAY CORPORATION	14-jun-11	11-dic-11	346,799.00		
HYNDAY CORPORATION				346,799.00	
CARBOQUIMICA	28-sep-11	27-dic-11	19,760.00		
				19,760.00	
VA INTERTRADING	30-sep-11	28-ene-12	122,400.00		
				122,400.00	
VIKUDHA OVERSEAS	29-oct-11	27-ene-12	54,312.50		
				54,312.50	
INEOS CHLOR LIMITED	25-oct-11	23-ene-12	60,480.00		
				60,480.00	
MATEQ			6,487.75		
				6,487.75	
TOTAL PROVEEDOR EXTERIOR				656,259.25	656,259.25

BANCO BOLIVARIANO PANAMA

OPERACIÓN No. 0010012499	10-ene-12	25,000.00	
OPERACIÓN No. 0010011756	10-ene-12	41,666.67	
OPERACIÓN No. 0010011330	27-ene-12	33,333.33	
OPERACIÓN No. 0010012499	10-feb-12	25,000.00	
OPERACIÓN No. 0010011756	10-feb-12	41,666.67	
OPERACIÓN No. 0010011330	27-feb-12	33,333.37	
OPERACIÓN No. 0010012499	12-mar-12	25,000.00	
OPERACIÓN No. 0010011756	12-mar-12	41,666.67	
OPERACIÓN No. 0010012499	12-abr-12	25,000.00	
OPERACIÓN No. 0010011756	12-abr-12	41,666.63	
OPERACIÓN No. 0010012499	14-may-12	25,000.00	
OPERACIÓN No. 0010012499	14-jun-12	25,000.00	383,333.34

TOTAL BANCO BOLIVARIANO PANAMA 383,333.34

BANCO BOLIVARIANO

TRAMITE No. 191266	06-ene-12	20,792.31	
TRAMITE No. 187465	09-ene-12	14,333.33	
TRAMITE No. 190307	09-ene-12	17,134.62	
TRAMITE No. 190311	09-ene-12	25,700.00	
TRAMITE No. 187414	16-ene-12	29,166.67	
TRAMITE No. 190055	30-ene-12	41,666.67	
TRAMITE No. 191266	06-feb-12	20,792.31	
TRAMITE No. 187465	08-feb-12	14,333.35	
TRAMITE No. 190307	08-feb-12	17,134.62	
TRAMITE No. 190311	08-feb-12	25,700.00	
TRAMITE No. 187414	15-feb-12	29,166.67	
COBRANZA CDI00011005851	27-feb-12	37,300.00	
TRAMITE No. 190055	29-feb-12	41,666.67	
TRAMITE No. 191266	07-mar-12	20,792.32	
TRAMITE No. 190307	09-mar-12	17,134.62	
TRAMITE No. 190311	09-mar-12	25,700.00	
TRAMITE No. 191699	15-mar-12	250,000.00	
TRAMITE No. 187414	16-mar-12	29,166.67	
TRAMITE No. 190055	30-mar-12	41,666.67	
TRAMITE No. 190307	09-abr-12	17,134.61	
TRAMITE No. 190311	09-abr-12	25,700.00	
TRAMITE No. 187414	16-abr-12	29,166.67	
TRAMITE No. 190055	30-abr-12	41,666.67	
TRAMITE No. 187414	16-may-12	29,166.67	
TRAMITE No. 190055	30-may-12	41,666.67	
TRAMITE No. 187414	15-jun-12	29,166.67	
TRAMITE No. 190055	29-jun-12	41,666.67	
TRAMITE No. 187414	16-jul-12	29,166.67	

TRAMITE No. 190055	30-jul-12	41,666.67	
TRAMITE No.			
187414	15-ago-12	29,166.63	
TRAMITE No. 190055	29-ago-12	41,666.67	
TRAMITE No. 190055	28-sep-12	41,666.63	
			1,158,015.40

	TOTAL BANCO BOLIVARIANO	1,158,015.40	
BANCO PRODUBANCO		3,393.13	3,393.13

TOTALES	1,544,741.87
----------------	---------------------

DOLTREX S.A.**ANALISIS HORIZONTAL:**

	SALDO 31/12/2010	SALDO 31/12/2011	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
ACTIVO				
CAJA BANCOS	66,344.62	460,528.96	394,184.34	594.15
CTAS. Y DOC. POR COBRAR (CLIENTES)	1,348,526.44	957,464.56	-391,061.88	-29.00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	909,303.09	919,725.61	10,422.52	1.15
INVENTARIO MATERIA PRIMA	498,280.95	610,649.97	112,369.02	22.55
INVENTARIO PRODUCT.TERMINADOS	383,598.69	357,801.17	-25,797.52	-6.73
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	401,193.51	339,938.59	-61,254.92	-15.27
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3,607,247.30	3,646,108.86	38,861.56	1.08
ACTIVO FIJO				
TERRENOS, EDIFICIOS E INSTALACIONES	1,662,860.37	1,897,914.90	235,054.53	14.14
MAQUINAR. MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS	975,339.69	979,474.69	4,135.00	0.25
VEHICULOS	71,272.88	100,009.49	28,736.61	2.95
EQUIPOS DE COMPUTACION	45,005.57	48,486.75	3,481.18	4.88
DEPRECIACION ACUMULADA	-1,629,421.73	-2,007,681.85	-378,260.12	-840.47
TOTAL ACTIVO FIJO	1,125,056.78	1,018,203.98	-106,852.80	-9.50
TOTAL DEL ACTIVO	4,732,304.08	4,664,312.84	-67,991.24	-8.42
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS POR PAGAR VARIAS	2,263,654.33	1,220,938.86	-1,042,715.47	-46.06
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	-	656,259.25	656,259.25	
OBLIGACIONES BANCARIAS	1,401,581.50	1,544,741.87	143,160.37	10.21
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3,665,235.83	3,421,939.98	-243,295.85	-6.64
PASIVO A LARGO PLAZO				
OBLIGACIONES BANCARIAS	-	20,709.80	20,709.80	-
	-	-	-	-
OTROS PASIVOS	-	-	-	-
	-	-	-	-
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	-	20,709.80	20,709.80	-
TOTAL DEL PASIVO	3,665,235.83	3,442,649.78	-222,586.05	-6.07
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	923,803.00	923,803.00	-	-
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA		60,034.83	60,034.83	
RESERVAS LEGAL Y DE CAPITAL	131,080.42	131,080.42	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	107,809.81	127,082.01	19,272.20	-
RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	-395,657.42	-347,882.44	47,774.98	-
SUPERAVIT POR REVALUACION	300,032.44	327,545.24	27,512.80	-

TOTAL PATRIMONIO NETO	1,067,068.25	1,221,663.06	154,594.81	51.53
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4,732,304.08	4,664,312.84	-67,991.24	45.45

ING JOSE AKEL KATTAN
GERENTE GENERAL

DIANA MEDINA V.
CONTADOR GENERAL

DOLTREX S.A.
ANALISIS VERTICAL:

CUENTAS	SALDO 31/12/2010	%	SALDO 31/12/2011	%
ACTIVO				
CAJA BANCOS	66,344.62	1.40	460,528.96	9.87
CTAS. Y DOC. POR COBRAR (CLIENTES)	1,348,526.44	28.50	957,464.56	20.53
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	909,303.09	19.21	919,725.61	19.72
INVENTARIO MATERIA PRIMA	498,280.95	10.53	610,649.97	13.09
INVENTARIO PRODUCT.TERMINADOS	383,598.69	8.11	357,801.17	7.67
	0.00	0.00		0.00
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	401,193.51	8.48	339,938.59	7.29
		0.00		0.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3,607,247.30	76.23	3,646,108.86	78.17
ACTIVO FIJO				
ACTIVO FIJO				
TERRENOS, EDIFICIOS E INSTALACIONES	1,662,860.37	35.14	1,897,914.90	40.69
MAQUINAR. MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS	975,339.69	20.61	979,474.69	21.00
VEHICULOS	71,272.88	1.51	100,009.49	2.14
EQUIPOS DE COMPUTACION	45,005.57	0.95	48,486.75	1.04
DEPRECIACION ACUMULADA	-1,629,421.73	-34.43	-2,007,681.85	-43.04
TOTAL ACTIVO FIJO	1,125,056.78	23.77	1,018,203.98	21.83
TOTAL DEL ACTIVO	4,732,304.08	100.00	4,664,312.84	100.00
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS POR PAGAR VARIAS	2,263,654.33	47.83	1,220,938.86	26.18
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	0.00	0.00	656,259.25	33.12
OBLIGACIONES BANCARIAS	1,401,581.50	29.62	1,544,741.87	0.00
				0.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3,665,235.83	77.45	3,421,939.98	73.36
PASIVO A LARGO PLAZO				
OBLIGACIONES BANCARIAS	0.00	0.00	20,709.80	0.44
	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS PASIVOS	0.00	0.00	0.00	0.00
				0.00
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	0.00	0.00	20,709.80	0.44
TOTAL DEL PASIVO	3,665,235.83	77.45	3,442,649.78	73.81
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	923,803.00	19.52	923,803.00	19.81
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	0.00	0.00	60,034.83	1.29
RESERVAS LEGAL Y DE CAPITAL	131,080.42	2.77	131,080.42	2.81
PERDIDAS AÑOS ANTERIORES	-395657.42	2.28	-347,882.44	-7.46
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	107,809.81	6.34	127,082.01	2.72
SUPERAVIT POR REVALUACION	300,032.44		327,545.24	7.02

TOTAL PATRIMONIO NETO	1,067,068.25	30.91	1,221,663.06	19.17
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4,732,304.08	108.36	4,664,312.84	92.98
			0.00	
ING JOSE AKEL KATTAN GERENTE GENERAL			DIANA MEDINA V. CONTADORA GENERAL	