

EXPORECICLA S.A.

La compañía intermedia las exportaciones de PET y PAPEL que vende Intercia S.A. Esta intermediación facilita la recuperación de IVA de dichas exportaciones. Así mismo la empresa importa sacos para envasar la hojuela exportada, estas importaciones se realizan bajo régimen especial con el propósito de no incurrir en costos de nacionalización de los sacos.

El margen de ganancia que obtiene la empresa permite solventar los costos logísticos de su actividad. Los Gastos Administrativos que se observan lo constituyen casi en su totalidad los gastos de gestión de recuperación del IVA.

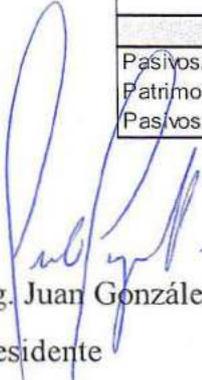
Los resultados del ejercicio 2018 arrojan una Utilidad Neta de US\$3,961. La recomendación de la Presidencia es que se tome la Reserva Legal del 10% y que el remanente de US\$3,565 se acumule en la cuenta de Utilidades Disponibles.

Estado De Pérdidas y Ganancias de 2018				
	2017	%	2018	%
Ventas	\$ 4,594,597	100	\$ 3,143,452	100
(-) Costo de Ventas Costo de Ventas	\$ 4,177,572	90.9	\$ 3,033,889	96.5
Utilidad Bruta	\$ 417,025	9.1	\$ 109,563	3.5
(-) Gastos Administrativos y Ventas	\$ 331,480	7.2	\$ 85,960	2.7
(-) Gastos Financieros	\$ 2,435	0.1	\$ 1,581	0.1
(-) Otros Egresos (Ingresos) Netos	\$ -	0.0	\$ -	0.0
Utilidad Antes de Participación a Trabajadores e Impuestos	\$ 83,110	1.8	\$ 22,022	0.7
(-) Participación a Trabajadores	\$ -	0.0	\$ -	0.0
Utilidad Antes de Impuestos	\$ 83,110	1.8	\$ 22,022	0.7
(-) Impuestos Netos (Ingreso)	\$ 81,150	1.8	\$ 18,061	0.6
(-) Reserva Legal	\$ 196	0.0	\$ 396	0.0
UTILIDAD NETA	\$ 1,764	0.0	\$ 3,565	0.1

EXPORECICLA S.A.

Balance General al 31 de Diciembre de 2018				
	2017	%	2018	%
ACTIVOS				
Activo Corriente	\$ 918,783	100.0	\$ 466,752	100.0
Otros Activos	\$ -	-	\$ -	-
TOTAL ACTIVOS	\$ 918,783	100	\$ 466,752	100
PASIVOS				
Pasivo Corriente	\$ 920,269	100.2	\$ 464,277	99.5
PATRIMONIO				
Capital Social	\$ 800	0.1	\$ 800	0.2
Reserva Legal	\$ 384	0.0	\$ 780	0.2
Utilidades No Distribuidas	\$ (2,670)	(0.3)	\$ 895	0.2
Total Patrimonio	\$ (1,486)	(0.2)	\$ 2,475	0.5
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 918,783	100	\$ 466,752	100

INDICES FINANCIEROS	2017	2018
RENTABILIDAD		
Retorno sobre Activos (ROA)	0.19%	0.76%
Margen Neto	0.04%	0.13%
Rotación de Activos	5.0	6.7
Retorno sobre Patrimonio (ROE)	-118.7%	144.1%
LIQUIDEZ		
Índice Corriente	1.00	1.01
Prueba Ácida	0.97	0.86
Días de Cuentas por Cobrar	45	25
Días de Inventario	2	8
Días de Cuentas por Pagar	70	52
Ciclo de Caja Neto	-23	-19
ENDEUDAMIENTO		
Pasivos/Activos	1.00	0.99
Patrimonio/Activos	N/A	N/A
Pasivos/Patrimonio	-619	188


Ing. Juan González Portés

Presidente

EXPORECICLA S.A.