

INFORME DEL SR. CARLOS FERNANDO PEREZ HIDALGO, GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑÍA MODERCAPITAL S.A. A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO 2017.

Cumpliendo con lo dispuesto en la Ley, y los Estatutos de la Compañía y la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SCV-DNCDN-2015-003, del 20 de Marzo del 2015, sobre la presentación de informes anuales de los administradores, presento a los señores accionistas su informe anual, sobre la marcha de la compañía durante el ejercicio económico 2017.

1. - ENTORNO ECONÓMICO Y OBJETIVOS.

Durante el 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas de servicios de control aduanero para las importaciones, la cual se determina en función de los pesos de los productos importados.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones comerciales tales como: reducción en las ventas de repuestos y servicios, y por tanto, en la rentabilidad de la Compañía. Ante lo cual la Administración está adoptando las siguientes medidas: optimización de costos, gastos administrativos y de ventas, lo que permitirá a la Compañía afrontar las situaciones antes indicadas y continuar operando en forma rentable.

2. - CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS.

Los administradores cumplen con las resoluciones emitidas por la Junta General Ordinaria, Extraordinaria y/o Universal de Accionistas.

3. - ASPECTOS ADMINISTRATIVOS, LABORALES Y LEGALES.

Por ser una compañía Holding, Modercapital no tiene empleados.

4. - ANÁLISIS DEL ESTADO FINANCIERO DE LOS RESULTADOS ANUALES.

A continuación, se presentan ciertos datos financieros comparativos que permitirán a los señores accionistas, analizar los cambios del período comparados en el período anterior.



< VER PAGINA SIGUIENTE >

INFORME DEL SR. CARLOS FERNANDO PEREZ HIDALGO, GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑÍA MODERCAPITAL S.A. A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO 2017.

	31 de diciembre <u>2017</u>	31 de diciembre <u>2016</u>
Activos corrientes	3.253.660	134
Activos no corrientes	<u>57.153.315</u>	<u>56.730.744</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>60.406.975</u>	<u>56.730.878</u>
Pasivos corrientes	130.715	2.330.843
Pasivos no corrientes	-	-
TOTAL PASIVOS	<u>130.715</u>	<u>2.330.843</u>
Capital social	26.433.750	26.433.750
Reservas	27.966.286	-
Resultados acumulados	<u>5.876.224</u>	<u>27.966.285</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>60.276.260</u>	<u>54.400.035</u>
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	<u>60.406.975</u>	<u>56.730.878</u>

ÍNDICE DE LIQUIDEZ

Este índice relaciona los activos corrientes frente a los pasivos de la misma naturaleza. Tal como se muestra a continuación durante el ejercicio económico 2017, el índice es el siguiente:

(en dólares)

	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE	<u>3.253.660</u> = 24,89	<u>134</u> = 0,00005
PASIVO CORRIENTE	130.715	2.330.843

El índice del 2017 claramente nos muestra que la compañía tiene para cubrir 24,89 veces sus obligaciones a corto plazo con los activos corrientes disponibles.

INFORME DEL SR. CARLOS FERNANDO PEREZ HIDALGO, GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑÍA MODERCAPITAL S.A. A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO 2017.

ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO

Este índice permite determinar el nivel de autonomía financiera de la compañía, tal como se muestra a continuación durante el ejercicio 2017, el índice es el siguiente:

	(en dólares)			
	2017		2016	
PASIVO TOTAL	$\frac{130.715}{60.406.975}$	= 0,002	$\frac{2.330.843}{56.730.878}$	= 0,041
ACTIVO TOTAL				

5. - DESTINO DE LOS RESULTADOS

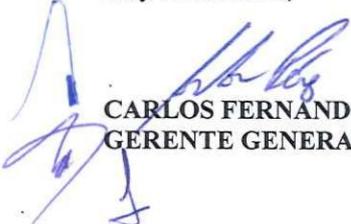
Con relación a los resultados obtenidos en el ejercicio económico del 2017, obtuvimos una ganancia de \$ 5.876.224,00.

6. - RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL SOBRE, POLÍTICAS Y ESTRATEGIAS PARA EL AÑO 2018.

Se recomienda seguir mejorando la automatización de las áreas productivas y administrativas de las empresas donde Modercapital S.A. es accionista (indirecta) con el fin de optimizar al máximo los procesos, seguir manteniendo la política de austeridad en los gastos y consolidar la cartera de clientes de las compañías donde Modercapital S.A. tiene participaciones accionarias (indirecta), así como también incrementar nuestras ventas con la búsqueda de nuevos mercados en esas mismas empresas.

Me permito mencionar que en línea con el marco legal se ha dado estricto cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derecho de autor.

Muy atentamente,


CARLOS FERNANDO PEREZ HIDALGO.
GERENTE GENERAL

