



**INFORME DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL
DE MEDIANET S.A.
A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

En cumplimiento de disposiciones legales y estatutarias pongo a disposición de los señores accionistas de la Compañía MEDIANET S.A. un resumen de las actividades realizadas y resultados obtenidos en el período comprendido entre el 1 de enero hasta el 31 de diciembre del 2017.

a. Cumplimiento de los objetivos

Durante el año 2017 la administración se enfocó en los siguientes aspectos que tienen impacto operativo y estratégico para la compañía:

1. Ejecución de los proyectos requeridos por los bancos dentro de los plazos convenidos.
2. Cumplimiento de las normativas de los entes de control.
3. Observación permanente de los controles requeridos por las auditorías para mantener la certificación PCI.
4. Mantener excelentes relaciones laborales y una buena motivación en el personal.
5. Seguimiento permanente para mejorar los niveles de atención a los clientes y sus establecimientos afiliados.
6. Realizar un permanente control de los gastos operacionales de la compañía.

b. Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General y el Directorio

Durante el año 2017, objeto del presente informe, la Administración ha mantenido su orientación permanente hacia el cumplimiento puntual de las resoluciones del Directorio y de la Junta General de Accionistas, pudiendo informar a ustedes que las mismas han cumplido fielmente con lo que disponen las leyes y reglamentos vigentes, así como con las normas del estatuto social.

c. Información sobre aspectos importantes dentro del ámbito administrativo, laboral y legal

Aspectos administrativos y laborales

A diciembre del 2017 la compañía cerró su nómina con 61 empleados, habiéndose mantenido sin cambios la estructura organizacional:

1 Gerente General a quien reportan directamente:

- Área de Sistemas
- Área Técnica
- Administración y Recursos Humanos
- Auditoría Interna
- Contabilidad
- Oficinas de Quito y Cuenca



Gestión Comercial

La administración ha mantenido un fuerte apoyo comercial y técnico a los dependientes de los establecimientos afiliados de nuestros clientes, poniendo especial énfasis también en gestiones encaminadas a reducir ineficiencias que le permitan a la compañía mejorar sus ingresos por servicios.

Aspectos legales

Los órganos de administración y gobierno de la compañía me han permitido cumplir fiel y adecuadamente con mis obligaciones, en observación estricta de las resoluciones de Directorios y Juntas de Accionistas y de las disposiciones contenidas en la reglamentación tributaria vigente, así como en la Ley de Compañías y normas de otros entes de control.

d. Situación financiera de la compañía al cierre del ejercicio y de los resultados anuales, comparados con los del ejercicio precedente;

ACTIVOS

El activo total a diciembre del 2017 es de \$3'545M. dólares, cuyo desglose se presenta en el siguiente cuadro:

ACTIVO	2017	PARTICIP. %
FONDOS DISPONIBLES	\$ 1,185,978	33.45%
CUENTAS POR COBRAR	\$ 103,825	2.93%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	\$ 124,358	3.51%
ACTIVOS FIJOS	\$ 1,940,369	54.72%
ACTIVOS LARGO PLAZO	\$ 191,240	5.39%
TOTAL	\$ 3,545,770	100.00%

Como se puede apreciar, el grupo de mayor participación es activos fijos, \$1'940M. dólares o el 54.72%, que corresponde a muebles, enseres y equipos de computación (NETO) necesarios para la operación de la compañía.

También presenta una participación importante el grupo de Fondos Disponibles \$ 1,185M. que representan el 33.45% del total, entre otros rubros de menor participación.

PASIVOS

El pasivo total fue de \$796M. dólares, que al cierre del ejercicio económicos 2017 se descompone de la siguiente manera:



PASIVO	2017	PARTICIP. %
OBLIGACIONES BANCARIAS - CORTO PLAZO	\$ 215,090	27.02%
OBLIGACIONES PATRONALES	\$ 118,599	14.90%
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	\$ 53,591	6.73%
CUENTAS POR PAGAR	\$ 51,123	6.42%
PROVISIONES A CORTO PLAZO	\$ 57,776	7.26%
PROVISIONES A LARGO PLAZO	\$ 275,557	34.62%
OTROS PASIVOS	\$ 24,273	3.05%
TOTAL	\$ 796,010	100.00%

El rubro de mayor participación en el total de pasivos es el de Provisiones a Largo Plazo, \$275M. dólares o el 34.63%, grupo que registra los saldos de Beneficios Definidos, Jubilación Patronal y Desahucio, establecidos en base al correspondiente estudio actuarial realizado por una firma especializada. Le siguen en orden de importancia los grupos Obligaciones Bancarias de Corto plazo \$ 215M. o el 27.02% y Obligaciones Patronales por \$ 118M. o el 14.90%, entre otros rubros de menor relevancia.

SITUACIÓN PATRIMONIAL

La situación patrimonial de la compañía al cierre del año 2017 se refleja en el siguiente cuadro:

PATRIMONIO	2017	PARTICIP. %
CAPITAL SOCIAL	\$ 2,250,000	81.83%
RESERVAS	\$ 98,077	3.57%
APORTES PATRIMONIALES	\$ 450,000	16.37%
RESULTADOS ACUMULADOS	-\$ 60,464	-2.20%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 12,147	0.44%
TOTAL	\$ 2,749,760	100.00%

Al cierre del año 2017 el capital pagado registra un saldo de \$2'250M. dólares, grupo que representa el 83.83% del Patrimonio; le sigue en participación la cuenta Aportes para Futura Capitalización \$ 450M o el 16.37% de participación.

La cuenta Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores (\$60M.) refleja el efecto de los ajustes registrados por la adopción de las NIIF's por primera vez (Año 2012) y ajustes de Otros Resultados Integrales por la actualización de los estudios actuariales.

ESTADO DE RESULTADOS

En cuanto a los resultados del ejercicio, al cierre del año 2017 el resultado final presenta una utilidad neta (después de participación de trabajadores e impuesto a la renta) de \$ 12M.



dólares. Se observa que el resultado del ejercicio económico anterior \$35M. superó al resultado del año 2017.

MEDIANET S A
COMPARATIVO ESTADO DE RESULTADOS (ACUMULADO)
ACUM. A DICIEMBRE 2016 VS. ACUM. A DICIEMBRE 2017

DESCRIPCION	2016	2017	VAR. % 2017 VS. 2016
	\$	\$	
INGRESOS	6,121,914	6,358,540	3.87
GASTOS	6,086,126	6,346,393	4.28
SUPERAVIT DEL EJERCICIO	\$ 35,789	\$ 12,147	-66.06%

En el cuadro siguiente se presentan los principales rubros de ingresos y gastos:

INGRESOS	2017	PARTICIP. %
SERVICIOS A BANCOS SOCIOS	5,608,644	88.21%
SERVICIOS A OTRAS INSTITUCIONES	297,099	4.67%
SERVICIOS DE POS A ESTABLECIMIENTOS	129,496	2.04%
SERVICIOS Y VENTAS MPOS	271,810	4.27%
INGRESOS NO OPERACIONALES	51,491	0.81%
TOTAL	\$ 6,358,540	100.00%

GASTOS	2017	PARTICIP. %
INTERESES PAGADOS - CAUSADOS	46,874	0.74%
COSTO DE VENTAS	99,450	1.57%
GASTOS DE PERSONAL	1,435,213	22.61%
HONORARIOS	2,111	0.03%
SERVICIOS DE TERCEROS	2,904,845	45.77%
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	147,857	2.33%
DEPRECIACIONES	990,592	15.61%
PROVISIONES Y AMORTIZACIONES	132,044	2.08%
GASTOS SUMINISTROS - MANTENIMIENTOS	587,407	9.26%
TOTAL	\$ 6,346,393	100.00%

Medianet tuvo ingresos totales por \$6'358M. dólares durante el año 2017, siendo su rubro más representativo el de ingresos por servicios brindados a bancos socios \$5'608M. dólares, que representa el 88.21% del total de ingresos.

El grupo de servicios a instituciones No Socios y otros clientes \$297M. dólares presenta una participación del 4.67%. Los demás grupos de ingresos han tenido una menor participación.

Los gastos totales fueron de \$6'346M. dólares, siendo sus rubros más relevantes los gastos por servicios de terceros \$2'904M. dólares, necesarios para la operación de la compañía y representan el 45.77% del total de gastos; le sigue en importancia el grupo de gastos de personal \$1'435M. dólares con el 22.61%; depreciaciones de activos fijos \$990M. o el 15.61%; y, el grupo de mantenimiento y suministros \$587M. o el 9.26%; entre otros rubros de gastos de menor relevancia.



e. Propuesta sobre el destino de las utilidades obtenidas en el ejercicio económico; y,

En relación al resultado neto obtenido en el ejercicio económico correspondiente al año 2017, que fue de \$ 12M. dólares, la Gerencia de Medianet plantea a los Señores Accionistas que dicho resultado sea utilizado para incrementar los aportes para futura capitalización.

f. Recomendaciones a la Junta General respecto de políticas y estrategias para el siguiente ejercicio económico.

Para el año 2018, la administración recomienda y se compromete a mantener / reforzar las políticas de la compañía y centrar su orientación hacia los aspectos importantes relacionados con el manejo administrativo, operativo y estratégico de la compañía, los cuales se detallan en el primer punto del presente informe.

AGRADECIMIENTO

Debo expresar mi agradecimiento al Directorio por su importante apoyo para el logro de estos resultados; así como también a todo el equipo humano de la compañía, sin cuya colaboración hubiera sido imposible lograr avances en el fortalecimiento de la organización.



Sr. Bolívar Maquilón G.
Gerente General