

**INFORME DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL  
DE MEDIANET S.A.  
A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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 2019.

**a. Cumplimiento de los objetivos**

Durante el año 2019 la administración se enfocó en los siguientes aspectos que tienen impacto operativo y estratégico para la compañía:

1. Control en la administración de los proveedores críticos de la compañía.
2. Reforzar la ejecución de los proyectos, estableciendo un área independiente.
3. Mejora en los controles internos según recomendaciones de la auditoría para la certificación PCI, así como también atención puntual a los requerimientos de Seguridades exigidos por las entidades regulatorias.
4. Seguimiento permanente para mejorar los niveles de atención a los clientes y sus establecimientos afiliados.
5. Seguimiento / control para el adecuado manejo de los gastos del personal y operativos de la compañía

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

Durante el año 2019, 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 2019 la compañía cerró su nómina con 57 empleados, habiéndose realizado cambios para el fortalecimiento de la estructura organizacional.

Las operaciones de Medianet bajo mi administración como Gerente General, inician en Julio del 2019.

A la Gerencia General reportan directamente las siguientes áreas:

- Gerencia de Sistemas
  - Área Técnica
- Proyectos & Procesos
- Gerencia Comercial
  - Oficinas de Quito y Cuenca

- Coordinación Financiera Administrativa
- Recursos Humanos
- Auditoría Interna
- Contabilidad

### 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 2019 es de \$4'793M. dólares, cuyo desglose se presenta en el siguiente cuadro:

<b>Activo</b>	<b>Dic 2019</b>	<b>%</b>
Fondos disponibles	474,933	9.91%
Cuentas por cobrar	91,962	1.92%
Otros activos corrientes	513,836	10.72%
Activos fijos	3,456,517	72.11%
Activos largo plazo	256,293	5.35%
<b>Total</b>	<b>4,793,542</b>	<b>100.00%</b>

Como se puede apreciar, el grupo de mayor participación es activos fijos \$3'456M. dólares o el 72.11%, que corresponde principalmente a terminales y equipos de computación (NETO) necesarios para la operación de la compañía.

Durante el último trimestre de 2019, se adquirió dispositivos P.O.S y Pinpads por US\$702M y US\$960M, respectivamente.

Adicionalmente, se realizó un cambio en la política de vida útil correspondiente a los terminales, de 60 a 36 meses, cuyo efecto en resultados fue de US\$300M aproximadamente.

## PASIVOS

El pasivo total fue de \$1'044M. dólares, que al cierre del ejercicio económico 2018 se descompone de la siguiente manera:

<b>Pasivo</b>	<b>Dic 2019</b>	<b>%</b>
Obligaciones patronales	106,991	6.27%
Obligaciones tributarias	95,770	5.62%
Cuentas por pagar	1,257,478	73.73%
Provisiones	25,460	1.49%
Provisiones a largo plazo	213,498	12.52%
Otros pasivos	6,278	0.37%
<b>Total</b>	<b>1,705,476</b>	<b>100.00%</b>

El rubro de mayor participación en el total de pasivos es Cuentas por pagar con \$1'257M. dólares o el 73.73%, corresponde principalmente a la compra de Pinpads E355 por US\$679M. Le siguen en orden de importancia los grupos Provisiones a Largo Plazo \$213M. dólares o el 12.52% grupo que registra los saldos de Beneficios Definidos, Jubilación Patronal y Desahucio, establecidos en base al correspondiente estudio actuarial.

## SITUACIÓN PATRIMONIAL

La situación patrimonial de la compañía al cierre del año 2019 se refleja en el siguiente cuadro:

<b>Patrimonio</b>	<b>Dic 2019</b>	<b>%</b>
Capital social	2,250,000	72.86%
Reservas	101,675	3.29%
Aporte para futuras capitalizaciones	482,382	15.62%
Resultados acumulados	85,223	2.76%
Utilidad del período	168,786	5.47%
<b>Total</b>	<b>3,088,066</b>	<b>100.00%</b>

Al cierre del año 2019 el capital pagado registra un saldo de \$ 2'250M. dólares, grupo que representa el 72.86% del Patrimonio. La utilidad del período 2019 ascienda US\$169M.

## ESTADO DE RESULTADOS

En cuanto a los resultados del ejercicio, al cierre del año 2019 el resultado final presenta una utilidad neta (después de participación de trabajadores e impuesto a la renta) de US\$169M, con respecto al año 2018, se observa un incremento del 608%.

**MEDIANET S.A.**  
**COMPARATIVO ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Descripción	2018	2019	Variación	%
Ingresos	6,343,258	7,404,902	1,061,644	16.74%
Gastos	6,319,425	7,236,116	916,691	14.51%
<b>Superavit del ejercicio</b>	<b>23,833</b>	<b>168,786</b>	<b>144,953</b>	<b>608.20%</b>

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

Ingresos	Dic 2019	%
Servicios a bancos socios	6,579,966	88.86%
Servicios otras instituciones	517,152	6.98%
Servicios de POS a establecimi	38,283	0.52%
Servicios y ventas MPOS	203,784	2.75%
Ingresos no operacionales	65,717	0.89%
<b>Total</b>	<b>7,404,902</b>	<b>100.00%</b>

Ingresos	Dic 2019	%
Costo de venta	6,353	0.09%
Gastos del personal	1,531,860	21.17%
Honorarios	91,946	1.27%
Servicio de terceros	3,371,161	46.59%
Impuestos y contribuciones	172,454	2.38%
Depreciaciones	1,120,512	15.48%
Provisiones y amortizaciones	163,994	2.27%
Gastos suministros - mantenimientos	777,836	10.75%
<b>Total</b>	<b>7,236,116</b>	<b>100.00%</b>

Medianet tuvo ingresos totales por \$7'405M. dólares durante el año 2019, siendo su rubro más representativo el de ingresos por servicios brindados a bancos socios \$6'580M. dólares, que representa el 88.86% del total de ingresos.

Los gastos totales fueron de \$7'236M. dólares, siendo sus rubros más relevantes los gastos por servicios de terceros \$3'371M dólares, necesarios para la operación de la compañía y representan el 46.59% del total de gastos; le sigue en importancia de grupo de gastos de personal \$1'532M. dólares con el 21.17%; depreciaciones de activos fijos \$1.120M. o el 15.48% afectado durante el año 2019 principalmente por el cambio de política de vida útil de los terminales, de 60 a 36 meses, y el grupo de mantenimiento y suministros \$778M. o el 10.75%; entre otros rubros de menor relevancia.

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

En relación con el resultado neto obtenido en el ejercicio económico correspondiente al año 2019, que fue de \$169M. 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 2020, 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 el fortalecimiento de la organización.



**Jorge Arbeláez Fernández**  
Gerente General