

INFORME A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

POR EL AÑO 2018

MediSystem

ÍNDICE

1. ENTORNO ECONÓMICO Y POLÍTICO	Pág. 02
2. ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE MEDISYSTEM HOLDING S.A.	Pág. 02
3. RECOMENDACIONES SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES	Pág. 03
4. RESULTADOS DEL AÑO 2018, DE LAS EMPRESAS DE MEDISYSTEM HOLDING	Pág. 03
5. PRINCIPALES ACCIONES CORPORATIVAS EJECUTADAS EN EL 2018	Pág. 08
6. CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES DEL DIRECTORIO Y JUNTA, ASÍ COMO DE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR	Pág. 09
7. RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL	Pág. 10
8. CONCLUSIONES	Pág. 12
9. AGRADECIMIENTOS	Pág. 13

Señores Accionistas:

Pongo a su consideración el informe de la gestión a mi cargo por el ejercicio 2018:

1. ENTORNO ECONÓMICO Y POLÍTICO

El año 2018 fue un año de más estabilidad a nivel político. El Gobierno se fue consolidando y abriendo su pensamiento a la libre empresa. Richard Martínez al frente del Ministerio de Finanzas, conjuntamente con Pablo Campana en el Ministerio de Comercio Exterior, los cambios ocurridos en la Superintendencia de Poder de Mercado, así como los de la Corte Constitucional y el Consejo de Participación Ciudadana y Control Social provisional, generaron un clima de mayor confianza y un entorno propicio para los negocios, si bien el tema del déficit fiscal y nuevo endeudamiento, así como la toma de medidas económicas son temas que de alguna manera inquietan aún a la población.

Los principales indicadores económicos fueron los siguientes:

- Inflación - 0,2%
- Crecimiento PIB 1,5%
- PIB TOTAL USD 100.472.20
- Precio promedio del barril de petróleo USD 60,42
- Desempleo 4,6%
- Reserva internacional USD 2.451.000.000
- Deuda total del país: USD 61,4 mil millones (Incluye Ventas anticipadas de petróleo, instrumentos de corto plazo, créditos del Banco Central al Ministerio de Finanzas, atrasos con proveedores privados, deuda del Ministerio de Finanzas con el IESS)
- El riesgo país terminó en 459 puntos.

2. ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE MEDISYSTEM HOLDING S.A.

Estado de Pérdidas y Ganancias

Los ingresos de Medisystem Holding son el Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de las empresas en las cuales tiene sus inversiones y que en este 2018 fueron de USD 13.584.000, USD 2.068.000 mayores que el año pasado, por los estupendos resultados de las empresas que constituyen esta holding,

que han hecho que el valor patrimonial de las mismas crezca en forma significativa.

Los gastos de administración de la holding fueron de USD 168.000, mayores en USD 54.000, que el año pasado por un gasto que se debió realizar en la liquidación de los servicios de la empresa de seguridad que se liquidó finalmente en el 2018.

La utilidad del año fue de USD 13.244.000, un 16% mayor que la utilidad del año 2017, que fue de USD 11.402.000, por la mejora sustancial de resultados de las tres empresas en las cuales la Holding tiene sus inversiones.

Balance General

Los activos corrientes son USD 575.000, constituidos en su gran mayoría por dividendos por cobrar.

El activo no corriente es de USD 19.965.000 y refleja un aumento de USD 2.227.000 en el valor de las inversiones en las subsidiarias. Aumento ya comentado en los puntos anteriores

El pasivo corriente está en USD 195.000, que son aportes recibidos en el pasado de los accionistas, no utilizados.

El patrimonio total de la empresa es de USD 20.347.000, lo que representa un aumento de USD 1.647.000 respecto del 2017, lo cual significa un crecimiento en el patrimonio de USD 9,8%.

3. RECOMENDACIONES SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES

Recomiendo la repartición de la repartición de USD \$ 8.550.000,00 de las utilidades del ejercicio 2018 entre los accionistas de la Compañía, después de las deducciones de orden legal a las que haya lugar y conforme la liquidez disponible en la misma.

4. RESULTADOS DEL AÑO 2018, DE LAS EMPRESAS DE MEDISYSTEM HOLDING

Saludsa:

	2017	%	PPTO	%	REAL	%	VARIACION	%
INGRESOS BRUTOS	127.188.738		132.892.858		136.554.926		3.662.068	103%
(-) RESERVA RIESGO EN CURSO	3.032.446	2,38%	3.358.823	2,53%	3.976.208	2,91%	617.385	118%
INGRESOS NETOS	124.156.293	97,62%	129.534.035	97,47%	132.578.718	97,09%	3.044.683	102%
(-) COSTO DE ATENCIONES	70.902.914	55,75%	73.803.350	55,54%	74.065.898	54,24%	262.548	100%
(-) COSTO TOTALMENTE VARIABLES	11.407.447	8,97%	11.778.279	8,86%	12.673.050	9,28%	894.771	108%
RESULTADO TECNICO	41.845.932	32,90%	43.952.406	33,07%	45.839.770	33,57%	1.887.364	104%
(-) GASTOS DEL NEGOCIO	5.159.371	4,06%	7.045.872	5,30%	6.258.883	4,58%	-786.989	89%
THROUGHPUT	36.686.561	28,84%	36.906.534	27,77%	39.580.888	28,99%	2.674.353	107%
GASTOS EMPRESA	19.568.990	15,39%	21.527.409	16,20%	20.643.609	15,12%	-883.799	95,89%
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	430.336	0,34%	648.937	0,49%	427.316	0,31%	-221.621	66%
UTILIDAD-PERDIDA OPERATIVA	16.687.236	13,12%	14.730.189	11,08%	18.509.962	13,55%	3.779.774	126%
INGRESOS FINANCIEROS	816.257	0,64%	1.085.372	0,82%	1.280.007	0,94%	194.635	118%
EGRESOS FINANCIEROS	503.389	0,40%	418.812	0,32%	647.682	0,47%	228.870	155%
+/- NO OPERACIONALES	179.113	0,14%	-48.690	-0,04%	730.267	0,53%	778.957	-1500%
UTILIDAD ANTES DE CORPORACION	17.179.216	13,51%	15.348.059	11,55%	19.872.555	14,55%	4.524.496	129%
GASTOS CORPORACION	340.730	0,27%	276.258	0,21%	285.770	0,21%	9.512	103%
+/- NO OPERACIONALES CORPORACION	-142.161	-0,11%	0	0,00%	0	0,00%	0	0%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	16.696.325	13,13%	15.071.801	11,34%	19.586.785	14,34%	4.514.984	130%
PARTICIPACION TRABAJADORES	2.504.449	1,97%	2.260.770	1,70%	2.896.037	2,12%	635.267	128%
IMPUESTO A LA RENTA	3.122.213	2,45%	3.202.758	2,41%	4.373.881	3,20%	1.171.123	137%
UTILIDAD NETA	11.069.664	8,70%	9.608.273	7,23%	12.316.867	9,02%	2.708.594	128%

Quiero recordar a los Señores Accionistas, que en el 2018, el 14 de septiembre, Saludsa cumplió 25 años de haber sido fundada, hecho que fue celebrado y comunicado al país entero a través de una gran campaña de medios a nivel nacional. Salud por ello!, Felicitaciones a ustedes, gran parte socios fundadores y mis mejores deseos para esta empresa tatuada en mi corazón.

En el año 2018 las actividades más relevantes que desempeñó Saludsa fueron las siguientes:

- Saludsa excedió su presupuesto en ingresos y logró un crecimiento de 7,4% de los mismos respecto al año 2017. En utilidades logró USD 4.514.000 adicionales que lo que había presupuestado, lo que significa un 16,7% más que lo logrado en el 2017 y un 30% más de lo que había presupuestado.
- Saludsa firmó el acuerdo con Vitality, la empresa sudafricana líder en el mundo en el arte de compartir valor con sus clientes, lo cual llevará a nuestra prepa a un nuevo nivel de servicio de categoría mundial, constituyéndola en la empresa pionera de América Latina en este vital aspecto del negocio.

- Saludsa desarrolló durante el 2018 la plataforma tecnológica del nuevo producto para el sector empresarial, llamado Smart Plan, que constituye una oferta innovadora de producto digital, con la que se pretende cambiar la antigua forma de hacer negocios del mundo del seguro corporativo y ser nuevamente en pocos años el líder de este segmento.
- Se lanzó Doctor Salud, un servicio de asesoría permanente para el cliente las 24 horas del día, los 365 días del año, a través del cual se están agendando ya el 15% de las consultas de sus clientes.
- Se logró probar que no había causales para el proceso de prácticas desleales abierto en contra de la empresa por parte de la Superintendencia de Poder de Mercado, habiendo ésta archivado el mencionado proceso. Un resultado que ratifica la calidad moral y ética de quienes hacen y gestionan esta empresa.

Latinomedical:

	2017	%	PPTO	%	REAL	%	VARIACION	%
INGRESOS BRUTOS	37.433.068		44.033.395		42.674.650		-1.358.745	97%
(-) RESERVA RIESGO EN CURSO		0%		0%		0%	0	0%
INGRESOS NETOS	37.433.068	100%	44.033.395	100%	42.674.650	100%	-1.358.745	97%
(-) COSTO DE ATENCIONES	20.803.669	55,58%	24.204.520	54,97%	23.683.373	55,50%	-521.147	98%
(-) COSTO TOTALMENTE VARIABLES	497.802	1,33%	517.649	1,18%	510.093	1,20%	-7.556	99%
RESULTADO TECNICO	16.131.597	43,09%	19.311.227	43,86%	18.481.184	43,31%	-830.042	96%
(-) GASTOS DEL NEGOCIO		0,00%		0,00%		0,00%	0	0%
RESERVA RIESGO EN CURSO		0,00%		0,00%		0,00%	0	0%
THROUGHPUT	16.131.597	43,09%	19.311.227	43,86%	18.481.184	43,31%	-830.042	96%
GASTOS EMPRESA	12.908.707	34,48%	14.997.096	34,06%	14.864.092	34,83%	-133.004	99,11%
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	1.236.479	3,30%	1.115.913	2,53%	1.050.997	2,46%	-64.916	94%
UTILIDAD-PERDIDA OPERATIVA	1.986.411	5,31%	3.198.218	7,26%	2.566.095	6,01%	-632.122	80%
INGRESOS FINANCIEROS	59.608	0,16%	46.887	0,11%	48.902	0,11%	2.015	104%
EGRESOS FINANCIEROS	166.431	0,44%	133.910	0,30%	109.587	0,26%	-24.323	82%
+/- NO OPERACIONALES	-390.592	-1,04%	27.384	0,06%	150.091	0,35%	122.707	548%
UTILIDAD ANTES DE CORPORACION	1.488.996	3,98%	3.138.579	7,13%	2.655.502	6,22%	-483.077	85%
GASTOS CORPORACION	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0%
+/- NO OPERACIONALES CORPORACION		0,00%		0,00%		0,00%	0	0%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	1.488.996	3,98%	3.138.579	7,13%	2.655.502	6,22%	-483.077	85%
PARTICIPACION TRABAJADORES	223.246	0,60%	470.787	1,07%	384.028	0,90%	-86.759	82%
IMPUESTO A LA RENTA	440.015	1,18%	666.948	1,51%	687.106	1,61%	20.158	103%
UTILIDAD NETA	825.735	2,21%	2.000.844	4,54%	1.584.367	3,71%	-416.477	79%

- Latinomedical logró un crecimiento de 14% en sus ingresos, aunque no pudo cumplir su presupuesto, quedándose a un 3% del mismo. En cuanto a utilidades, las mismas tuvieron un crecimiento del 78,3%

respecto al año pasado, si bien fueron un 21% menores al presupuesto que se había aprobado.

- Se ratificó en el mes de mayo por parte del Directorio el plan de expansión de centros médicos, que estaba sujeto al cumplimiento de unas metas bases de crecimiento. Con ello, se inició el proceso implementación de un nuevo centro médico en la Costa, que fue inaugurado en el mes de diciembre, en la vía a Daule, en el mall el Dorado.

También se inició la readecuación del centro médico Mega Y, que estará listo en un mes, con capacidad extendida y nuevas facilidades para nuestros clientes.

Se realizó un trabajo intenso en búsqueda de poder ampliar el centro médico de San Luis Shopping, en el valle de los Chillos, cosa que recién se pudo concretar a final de año. Se construirá un gran centro médico en frente del mencionado mall, que estará listo en 3 meses más y adicionalmente, continuará funcionando el centr médico ubicado dentro del centro comercial.

No se pudo concretar el local para instalar un nuevo centro médico en Guayaquil, en Ceibos Norte, como estaba presupuestado, pero finalmente, luego de una larga búsqueda ya se tiene un gran local en un conocido centro comercial y el centro médico deberá estar operando a mediados de año.

Adicionalmente, se ha aprobado el arriendo de un nuevo local en Quito, cercano a la Superintendencia de Compañías, para implementar un nuevo centro médico para el tercer trimestre del año.

- Se lanzó el proyecto de telemedicina, que es todo un nuevo proceso tecnológico y profesional, con el que se espera revolucionar la atención en salud y acercarnos aún más a nuestros clientes en sus hogares. Su consolidación se verá en este 2019.
- Todo el proceso de minado y ordenamiento de la información de nuestros clientes se consolidó en el 2018 y esto será la base de un cambio en la forma en que se maneje la salud preventiva de nuestros clientes. Pasaremos de un mundo reactivo a uno en el que seremos los gestores y guardianes de la salud de nuestros clientes. En este mismo

aspecto es importante informar del acuerdo al que se llegó con IBM y su sistema de inteligencia artificial Watson, líderes a nivel mundial en este campo, sistema que estará generando modelos predictivos y relacionales con la información que hoy posee Veris, con el fin de encontrar nuevas oportunidades de mejorar los procesos de atención y tener clientes más saludables.

Sentinel:

	2017	%	PPTO	%	REAL	%	VARIACION	%
INGRESOS BRUTOS	3.109.980		3.308.477		3.609.756		301.279	109%
(-) RESERVA RIESGO EN CURSO		0,00%		0,00%		0,00%	0	0%
INGRESOS NETOS	3.109.980	100,00%	3.308.477	100,00%	3.609.756	100,00%	301.279	109%
(-) COSTO DE ATENCIONES	1.314.484	42,27%	1.550.237	46,86%	1.848.519	51,21%	298.282	119%
(-) COSTO TOTALMENTE VARIABLES	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0%
RESULTADO TECNICO	1.795.496	57,73%	1.758.240	53,14%	1.761.237	48,79%	2.997	100%
(-) GASTOS DEL NEGOCIO		0,00%		0,00%		0,00%	0	0%
RESERVA RIESGO EN CURSO		0,00%		0,00%		0,00%	0	0%
THROUGHPUT	1.795.496	57,73%	1.758.240	53,14%	1.761.237	48,79%	2.997	100%
GASTOS EMPRESA	1.790.037	57,56%	1.555.798	47,02%	1.429.459	39,60%	-126.339	91,88%
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0%
UTILIDAD-PERDIDA OPERATIVA	5.459	0,18%	202.443	6,12%	331.779	9,19%	129.336	164%
INGRESOS FINANCIEROS	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0%
EGRESOS FINANCIEROS	657.423	21,14%	26.776	0,81%	37.038	1,03%	10.262	138%
+/- NO OPERACIONALES	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0%
UTILIDAD ANTES DE CORPORACION	-651.964	-20,96%	175.667	5,31%	294.741	8,17%	119.074	168%
GASTOS CORPORACION	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0%
+/- NO OPERACIONALES CORPORACION		0,00%		0,00%		0,00%	0	0%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	-651.964	-20,96%	175.667	5,31%	294.741	8,17%	119.074	168%
PARTICIPACION TRABAJADORES	0	0,00%	26.251	0,79%	44.211	1,22%	17.960	168%
IMPUESTO A LA RENTA	0	0,00%	37.189	1,12%	79.077	2,19%	41.888	213%
UTILIDAD NETA	-651.964	-20,96%	112.226	3,39%	171.453	4,75%	59.227	153%

- A nivel del ingreso Sentinel tuvo un crecimiento del 16,07% respecto del año pasado y un 9% más que lo que se había presupuestado para este rubro. A nivel de resultados la empresa logró USD 294.000 de utilidades frente a una pérdida del año 2017 de USD (651.000) adicionalmente, esto fue un 68% mayor que lo que se había presupuestado.
- La empresa logró profundizar las relaciones con su principales aliados e incentivarlos a más de darles el soporte adecuado en el gran crecimiento que éstos obtuvieron, así lo negocios crecieron con Equivida el 104%, con Saludsa el 115% y con Ecuasanitas el 104%.

- Se lograron grandes eficiencias operativas a nivel de carga de bases de datos, facturación y disponibilidad de atención al usuario, que contribuyeron a los magníficos resultados obtenidos.

5. PRINCIPALES ACCIONES CORPORATIVAS EJECUTADAS DURANTE EL 2018

- A mediados de año y luego de un análisis de entorno, le propuse al Directorio la reevaluación de la resolución tomada hace tres años de no invertir en nuevos proyectos en el país y el considerar volver a una política de inversión y búsqueda de nuevos proyectos en los campos de la protección y cuidado de la salud, misión de nuestra empresa. El Directorio aprobó la propuesta, luego de lo cual resolvimos hacer un concurso para buscar asesores externos expertos en la materia que acompañasen el proceso. Luego de una cuidadosa evaluación se designó a Alpax Advisors Cia Ltda. como nuestro asesor, que junto al estudio jurídico Fabara & Compañía Abogados nos acompañarán en esta gestión. Se ha determinado un grupo de empresas objetivo y al momento nos encontramos en negociaciones con tres empresas, que por motivos de haber firmado acuerdos de confidencialidad, no podemos revelar en esta reunión.
- Realizamos por primera vez en nuestro grupo empresarial una evaluación de los Directorios, Administrador Principal y Presidente del Directorio por parte de los señores Directores en reunión plenaria, lo cual generó una muy buena dinámica de trabajo y puntos de mejora, que se han atendido.
- Se inició el análisis para emprender en la provisión del nuevo edificio para Saludsa en Quito, desde aspectos técnicos, necesidades, factibilidades e inversionistas para el proyecto, el mismo que deberá arrancar en el próximo mes a más tardar.
- Se realizó el permanente monitoreo de las inversiones de esta Holding, a través de los Directorios en los que ejerzo la Presidencia. Participé activamente en la planificación estratégica de Veris y Saludsa, en la

aprobación de sus presupuestos y en el constante seguimiento a su gestión, en nombre de todos ustedes Señores Accionistas y en un trabajo conjunto con los demás miembros de los Directorios de estas empresas.

Aprovecho para informar a ustedes Señores Accionistas, que de acuerdo con la política de gobierno corporativo de nuestro accionista mayoritario, los miembros del Directorio sólo pueden estar 3 años seguidos sirviendo en los mismos, luego de lo cual deberán salir por lo menos un año. En mi caso personal este período se cumple en este año 2019, en este tiempo de Juntas Generales Anuales. Por esta razón dejaré de ser parte formal de los directorios de Saludsa y Latinomedical y por lo tanto, dejaré mi responsabilidad como Presidente del Directorio de ambas empresas, si bien continuaré con mi responsabilidad como Presidente Ejecutivo de Medisystem Holding.

Quiero agradecer la confianza de los accionistas durante todo este período, felicitar a la administración de ambas empresas por su estu-penda labor y agradecer la contribución y enseñanzas de todos los señores directores, al lado de quienes me cupo el honor de poder trabajar. Auguro el mejor de los éxitos a quien sea electo para llevar a cabo esta importante responsabilidad.

- Tal como sucedió el año pasado, me siento muy orgulloso de informar sobre la liquidez de las acciones de Medisystem Holding, un objetivo en el que trabajamos incansablemente, para salvaguardar el valor de realización económica de los títulos que ustedes poseen Señores Accionistas. Me satisface mucho informarles, que aunque no estamos inscritos en bolsa, la transparencia y resultados de nuestras inversiones ha permitido que el año pasado se realicen 6 transacciones, por un valor total de USD 920.000, todas debidamente registradas en el libro de acciones.

6. CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES DEL DIRECTORIO Y JUNTA, ASÍ COMO NORMAS DE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Declaro que he cumplido estrictamente las disposiciones del Directorio y la Junta General de Accionistas.

MEDISYSTEM HOLDING S.A. se encuentra regularizada en lo que tiene que ver con el tema de propiedad intelectual y de derechos de autor, dando regular cumplimiento a las normas que la legislación dispone sobre la materia, por parte de la Compañía y sus accionistas.

7. RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL

Es importante señalar que tanto Saludsa, como Latinomedical han tomado contacto con el consultor de medio ambiente más importante del país, para realizar un estudio de diagnóstico, que permita determinar este primer semestre del año 2019, la huella de carbono que ambas empresas tienen, para a partir de este documento iniciar el plan de mejora medioambiental respectivo, atendiendo un valor fundamental de nuestra organización que es volvernos un ejemplo en la conservación del ecosistema y el medio ambiente.

En otros campos de la Responsabilidad Social Corporativa RSC, la actividad de nuestra Holding ha contribuido con la sociedad de la siguiente forma:

- Hemos pagado 442.407 reclamaciones de salud, por un valor de USD 65.000.000, amparamos riesgos de salud de diferentes magnitudes a 102.250 personas, aliviando de esta carga al Estado, quien por definición es el garante de la salud de sus habitantes.
- Realizamos 476.100 consultas y 1.325.508 pruebas de laboratorio, en nuestros propios centros médicos donde laboran 338 médicos especialistas.
- Nuestra red externa de salud está constituida por:

Médicos	737
Laboratorios de Imagen	21
Laboratorios Clínicos	33
Farmacias	23
Centros Médicos Especializados	51
Clínicas y Hospitales	84

- En nuestra red dental contamos con más de 100 prestadores a nivel nacional, en los que hemos pagado 151.000 procedimientos por un valor de USD 1.800.000 en 35.000 pacientes, de un total de 459.000 afiliados.
- El año 2018 finalizamos con 2.054 empleados en nómina, es decir que aproximadamente 6.200 personas se benefician del trabajo generado por esta Holding. Nuestra política de salarios cumple estrictamente las normas del país y pagamos salarios basados en el cuartil 3ero de la encuesta de remuneraciones del mercado más prestigiosa del Ecuador.

- Como parte de nuestra nómina contamos con el apoyo de 83 personas con competencias especiales, siendo de ellas el 55% mujeres y el 45% hombres.
- El Staff Gerencial de las empresas de la Holding está integrado por 22 personas, de las cuales el 27% son mujeres y el 73% hombres, incrementando en 3 puntos porcentuales la participación del género femenino, en comparación con el año 2017.
- Nuestros Directorios están conformados con el 39% de mujeres, 9% más que en el 2017 y el 61% por hombres.
- Nuestras empresas han generado un impuesto a la renta de USD 5.100.000 en el año 2018, y la participación de trabajadores en los resultados de las empresas asciende a USD 3.300000
- Hemos cumplido con nuestros socios en todos los temas de gobierno corporativo, así como también en el pago de puntuales y significativos dividendos.
- Somos el mayor aportante de la Fundación Futuro con USD \$ 359.000 en el año 2018, la misma que trabaja para mejorar la calidad de vida de comunidades de escasos recursos del Ecuador de las provincias de Cotopaxi y Tungurahua, a través de los programas: de salud comunitaria (3.197 familias afiliadas y 5.401 pacientes atendidos), y el programa de microfinanzas que cuenta con 1.825 socios y 121 clientes, siendo el total el activo de USD 1.025.339,29.

Adicionalmente, la Fundación Futuro desde el 2018 propuso un modelo de conservación, ante la inminente responsabilidad global que tenemos para mitigar el cambio climático, fijando así los siguientes objetivos que se enfocan en la urgencia de conservar ecosistemas únicos y amenazados, a ser cumplidos durante los próximos 10 años:

- ✓ Consolidar la reserva privada de Mashpi aumentando su tamaño a 5.000 hectáreas y construyendo dos corredores ecológicos para conectar la reserva al Norte a la Reserva Cotacachi-Cayapas y al Sur a la reserva Mindo- Nambillo. En el 2018 ya se logró la adquisición de un terreno de 1.200 hectáreas colindante con la reserva privada de Mashpi.

- ✓ Facilitar la construcción de un paisaje sostenible e incluyente alrededor de la reserva de Mashpi y en los corredores a través del trabajo con comunidades en temas de: gobernanza, educación y medios de vida sostenibles.
 - ✓ Facilitar la construcción de una cultura de sostenibilidad corporativa del Grupo Futuro a través del involucramiento estratégico de las empresas y sus empleados. El trabajo en estos dos últimos objetivos iniciará en el 2019.
- Así también en Veris, está comprometida a continuar siendo agente de cambio y mejora en el tratamiento de desechos, para que los insumos y productos utilizados en su operación, no impacten de manera negativa a nuestro entorno; sus actividades generan diferentes tipos de residuos que son tratados por gestores externos debidamente calificados y autorizados por entes reguladores locales. El tratamiento de dichos residuos se enfoca en conseguir el mayor aprovechamiento de estos, a través de iniciativas internas centradas en la minimización de estos elementos.
 - Todas las empresas en las que la Holding invierte: Saludsa, Veris y Sentinel aplican buenas prácticas de responsabilidad social corporativa para con sus colaboradores, siempre con miras a obtener un estilo de vida más sano, también los incentiva con oportunidades educativas que aporten a la superación profesional y personal de sus colaboradores.

8. CONCLUSIONES

- El año 2018 fue un gran año para nuestras empresas y para nuestra inversión. El valor total agregado de los ingresos de nuestras empresas fue USD 183.000.000, contra un presupuesto de USD 180.200.000, es decir un 2% mayor que lo presupuestado.
- La utilidad bruta agregada de las empresas fue de USD 22.500.000, frente a un presupuesto de USD 18.300.000, es decir un 23% mayores que el presupuesto.
- El rendimiento al patrimonio, tomando en cuenta la estimación contable ordenada por la autoridad, sin que esta sea la medida más adecuada desde el punto de vista financiero, por ser bastante conservadora, sería

del 64%. Cifras espectaculares en cualquier economía y sector en el que se las mire.

- Todas nuestras empresas tienen una gran opción de crecimiento que debemos lograr captar, por tanto es muy importante que no nos conformemos con los grandes logros obtenidos, sino que al contrario, estos nos sirvan de plataforma de impulso hacia nuevos horizontes y aún mejores resultados.
- El gran reto que hoy tiene Medisystem Holding es poder expandir sus inversiones en el sector, a través de la generación de nuevos negocios y la adquisición de empresas existentes en el sector de la salud, que en conjunto con las empresas en las que ya tenemos inversiones, nos permitan seguir creciendo de una manera rentable y sobre todo, ampliar los servicios para nuestros clientes.
- Otro de los grandes retos en el que nos encontramos inmersos es el de poder ocuparnos de la salud de nuestros clientes, no solo cuando esta se quebranta, sino en el campo de la prevención y el bienestar. Esperamos que en este año con la salida de Vitality y el análisis de las bases de datos en Veris, demos ya señales tangibles que estamos conquistando esta meta. Si logramos hacerlo estaremos marcando hitos, no solo en Ecuador, sino en el mundo entero, como nos lo hemos propuesto. Para ello, ya deberán existir indicadores que demuestren lo saludables que están nuestros clientes y no sólo indicadores de siniestralidad o costo de la enfermedad.
- Empezamos el año 2019 llenos de ilusión, como nos caracteriza, independientemente de augurios y nubarrones. Estoy seguro de que capearemos temporales y navegaremos a toda prisa hacia nuestros esperados puertos.

9. AGRADECIMIENTOS

- Como siempre, agradezco a Dios por este privilegio de poder trabajar y servir en esta actividad tan bella de ocuparnos de la salud de las personas.
- A mis compañeros de trabajo que hacen posibles todos estos logros. De manera especial, a sus líderes por asumir esta responsabilidad tan

importante de coordinar estas orquestas empresariales y llevarlas a los logros que año a año se cumplen.

- Agradezco a todos los señores Directores por su constante guía en esta caminar, lleno de retos y tomas de decisiones al andar.
- A mi familia, por su incansable apoyo día a día, para que yo pueda desempeñar mi trabajo con la tranquilidad de su respaldo.
- A todos ustedes, señores Accionistas, mi más grande agradecimiento por confiarme sus activos y los de sus familias para que podamos seguir construyendo Medisystem Holding S.A.

Atentamente,



Juan Sevilla L.
PRESIDENTE EJECUTIVO
MEDISYSTEM HOLDING S.A.
Quito, Marzo 12, 2019.