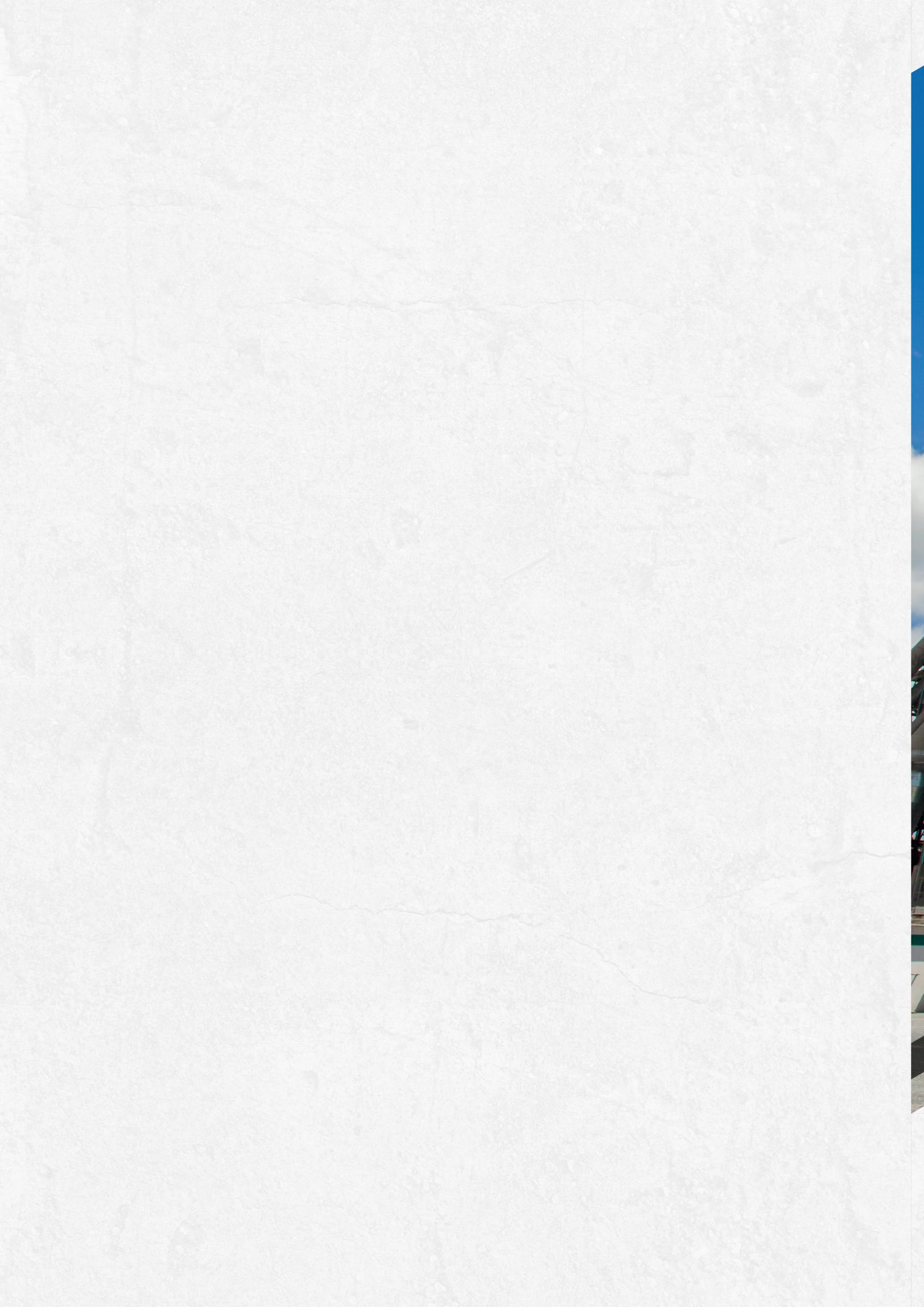


INFORME A LOS
ACCIONISTAS
2018





COMPROMETIDOS CON EL
**DESARROLLO
DEL PAÍS**

ÍNDICE

Carta del Presidente del Directorio de UNACEM Ecuador	2
Carta del Gerente General de UNACEM Ecuador	6
Informe del Comisario de la compañía	10
Directores, Comité de Dirección y Ejecutivos de UNACEM Ecuador	14

A professional portrait of a middle-aged man with dark, wavy hair, smiling slightly. He is wearing a dark blue pinstriped suit jacket over a light-colored shirt and a patterned tie. The background is a dark, textured grey with some geometric shapes in the corners.

CARTA DEL PRESIDENTE
DEL DIRECTORIO DE
UNACEM ECUADOR S.A.

NACIMOS CON LA VISIÓN DE
**SER LOS
LÍDERES**
EN LA INDUSTRIA
DEL CEMENTO

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE UNACEM ECUADOR:

Durante 2018, la economía a nivel mundial continuó registrando signos de crecimiento, sin embargo, de manera menos equilibrada que el año anterior; principalmente por el desempeño de economías como Europa y Asia en el segundo semestre del año. El Fondo Monetario Internacional (FMI), estima que la actividad económica global habría crecido en 3,7%, cifra muy similar a la alcanzada en 2017.

El crecimiento económico global estuvo sostenido por el desempeño de los Estados Unidos de América (EE.UU.) (2,9%), como resultado de la implementación de políticas fiscales, a pesar de las tensiones comerciales a nivel internacional, sobre todo con China. En la eurozona, una demanda interna sólida en la mayoría de los países, logró mitigar la incertidumbre relacionada con el Brexit y la política fiscal en Italia; por ello, la eurozona habría alcanzado un crecimiento moderado de 1,8%.

En cuanto a las economías emergentes, tanto China (6,6%) como Turquía (3,5%) se desaceleraron debido al impacto de la disputa comercial con EE.UU., no obstante, la mayor actividad en India (7,3%) y algunos otros países asiáticos compensaron esta desaceleración.

Por su parte, la economía ecuatoriana tuvo que enfrentar sus propios retos, y habría crecido en 1,1% en comparación con 2017. Con una inflación anual de 0,27%, la segunda más baja en los últimos diez años y un déficit de balanza comercial de US\$ 515 millones, debido a que no se logró compensar el déficit de la actividad no petrolera y reservas internacionales netas de US\$ 225 millones. En Ecuador, es necesario continuar con la implementación de reformas y medidas que permitan impulsar la inversión privada para que esta fomente una mayor productividad y mayores exportaciones no petroleras en el país.

El sector de la construcción es naturalmente uno de los grandes dinamizadores de la economía y generador de empleo. A lo largo del año logró una leve recuperación, impulsado en una parte

importante por la corrección de algunas medidas luego del referéndum de febrero que eliminó la Ley de Plusvalía, lo que fomentó la inversión y la confianza en el sector inmobiliario. Todo ello reactivó el sector, logrando una recuperación luego de tres años de contracción.

En este entorno desafiante, UNACEM Ecuador logró mantener sus sólidos resultados, con ingresos de US\$ 154,6 millones, 0,4% mayores a 2017; además alcanzó un margen operativo de 34,8%. A lo largo del año continuamos los despachos al emblemático proyecto del Metro de Quito e importantes proyectos inmobiliarios a los cuales llegó nuestro cemento.

En el lado ambiental, UNACEM Ecuador continuó su rol de liderazgo en la industria, recibiendo la ampliación de la Licencia Ambiental para el coprocesamiento de desechos peligrosos por parte del Ministerio del Ambiente, conjuntamente con sus cinco proyectos de Punto Verde relacionados a la producción y consumo sustentable y, a través de Pacto Global Ecuador, apadrinamos el Objetivo de Desarrollo Sostenible 9 (ODS 9): Industria, Innovación e Infraestructura, que promueve la reconversión de las industrias para que sean más sostenibles.

A nivel comunitario, inauguramos la Escuela de Formación Selvalegre que brindará formación técnica y de seguridad a los trabajadores de construcción, continuamos con nuestro programa Maestro Seguro, que este año capacitó a 1.014 obreros en normas de seguridad en las obras de construcción y buen uso del cemento. Por otro lado, seguimos trabajando de la mano de los cabildos de nuestras comunidades cercanas, los lineamientos claves de nuestra política de sostenibilidad, conscientes de que nuestra labor es permanente, dinámica y de largo aliento.

Nacimos en Perú hace 100 años con la visión de ser los líderes de la industria del cemento, y hemos basado nuestro liderazgo en innovación y tecnología de vanguardia, buscando altos niveles de eficiencia, calidad, precios competitivos para nuestros mercados, una gestión integral y adecuada del medio ambiente y relaciones de confianza con nuestros *stakeholders*. En UNACEM y todas sus subsidiarias, privilegamos la ética en todas las decisiones empresariales.

Nuestro compromiso es generar confianza para atraer más inversión al país, que aporte y permita elevar la calidad de vida de todos sus habitantes,

Para concluir, quisiera reiterar el agradecimiento a nombre del Directorio a nuestros accionistas por la confianza depositada, a nuestros clientes por su preferencia y a cada uno de nuestros colaboradores, cuya lealtad y dedicación nos permiten mantener nuestra solidez y liderazgo.

Recibimos el 2019 con optimismo, fortalecidos y con entusiasmo para seguir construyendo oportunidades para todos. Los invito a conocer los hechos más relevantes de la gestión de UNACEM Ecuador en 2018.

Atentamente,



Ricardo Rizo Patrón de la Piedra
PRESIDENTE
UNACEM Ecuador S.A.



BUSCAMOS ESTAR A LA
VANGUARDIA
DE LA CONSTRUCCIÓN CON
**SOLUCIONES
INNOVADORAS**

CARTA DEL GERENTE GENERAL
DE UNACEM ECUADOR

ESTIMADOS ACCIONISTAS,

En UNACEM Ecuador buscamos estar a la vanguardia de la construcción de soluciones innovadoras para el mercado y el entorno donde nos desempeñamos. Sabemos que la clave para que nuestra industria tenga un crecimiento sostenible es la oportuna gestión de impactos y el trabajo responsable con nuestros grupos de interés. Por y para ellos, basamos nuestra gestión en 8 pilares que nos permiten enfocarnos en un accionar sostenible, económico, social y ambientalmente responsable.

En Ecuador, el 2018 fue un año marcado por reformas y medidas para consolidar un plan que impulse la reactivación económica a través de la inversión privada. Particularmente, el sector de la construcción se vio beneficiado por la promoción de mejores condiciones crediticias para constructores y compradores, así como por la eliminación de la Ley de Plusvalía. Estas medidas propiciaron un ambiente positivo y los actores del sector retomaron proyectos inmobiliarios, tanto en el segmento residencial como en el comercial, logrando de esta manera que el mercado muestre ligeros signos de recuperación, tras tres años de decrecimiento.

UNACEM Ecuador consolidó su posición como proveedor de cemento de obras emblemáticas, tanto públicas como privadas, como el Metro de Quito, cuyas exigencias constructivas requirieron el uso de Magno HE, un cemento de especialidad, que alcanza altas resistencias a temprana edad, durante 24 meses. En octubre de 2018, el Consorcio Línea Uno finalizó la construcción del túnel, columna vertebral del proyecto, cuyas dovelas fueron fabricadas con nuestro cemento

Magno HE. Se proveyó, además, cemento Selvalegre, tipo IP, para obras complementarias.

En el segmento inmobiliario de Pichincha, UNACEM Ecuador tomó protagonismo con su presencia en grandes obras como el Centro Comercial El Portal y la Torre 5 del Ekopark a cargo de EKRON Construcciones. Una gestión comercial enfocada en la atención especializada a cada uno de nuestros segmentos y la creación de ofertas de valor para cada uno de ellos nos permitió afianzar nuestras relaciones comerciales y mantener nuestra participación de mercado. UNACEM Ecuador cerró 2018 con ventas por 154,6 millones de dólares.

En 2018, continuamos velando por la seguridad y salud de nuestros colaboradores a través de nuestras iniciativas internas "Compromiso de Seguridad" que busca la promoción de una cultura de prevención enfocada en la gestión proactiva de los riesgos y "Reto a tu Salud" que promueve la adopción de hábitos saludables. Nuestro exhaustivo sistema de gestión de la seguridad y salud nos permitió cerrar por quinto año consecutivo con cero fatalidades o accidentes incapacitantes en la planta industrial y 2.450 días sin accidentes en la cantera de Selva Alegre.

El 2018 fue un año de importantes hitos en la gestión ambiental de UNACEM Ecuador. Fuimos un actor importante para que el gobierno ecuatoriano pudiera cumplir con uno de sus compromisos firmados en el Protocolo de Montreal: en nuestra planta de Otavalo empezamos la destrucción de 2,5 toneladas de gases refrigerantes, recuperados en el marco del Plan Renova Refrigeradora liderado por el Ministerio de Energía. Recibimos la recertificación Ecuatoriana Ambiental de Empresa Eco Eficiente por parte del Ministerio del Ambiente y asumimos el liderazgo del ODS 9: Industria, Innovación e Infraestructura, para la

promoción de una industrialización sostenible.

En cuanto al desarrollo de nuestros 309 colaboradores, se impartieron más de 41 horas de capacitación por persona durante 2018, las cuales forman parte de un Plan de Formación estructurado de acuerdo con sus necesidades personales y profesionales; además 47 personas se graduaron de los programas de formación continua de nuestro Instituto UNACEM.

La responsabilidad sobre nuestro producto abarca desde el uso eficiente de los recursos y la adopción de tecnologías y procesos industriales limpios y ambientalmente adecuados para la producción de cemento hasta la oferta de una gama de productos expertos para cada aplicación y servicios adaptados a las necesidades del mercado. En 2018, recertificamos nuestro sistema de gestión integrado: ISO 9001 e ISO 14001, versión 2015, con la firma internacional SGS; y fortalecimos nuestro programa de excelencia industrial E14 para alcanzar la máxima confiabilidad en nuestros hornos y molinos. Nuestro proyecto de coprocesamiento de aceites usados y biomasa, nos permitió sustituir un 32,8% de combustibles de origen fósil.

En el mes de febrero de 2018, inauguramos la Escuela de Formación Selvalegre, una instancia gratuita de formación técnica y de seguridad para los trabajadores de la construcción, en colaboración con el Colegio de Ingenieros Civiles de Pichincha. A través de nuestro programa Maestro Seguro, capacitamos a 1.014 obreros en normas de seguridad en las obras de construcción y buen uso del cemento, alcanzando un total de 7.220 obreros capacitados desde su lanzamiento en 2012.

Buscamos sostener relaciones de confianza con todos los actores de nuestros grupos de interés, por ello, fortalecemos las relaciones con las

comunidades aledañas a través del trabajo directo con los cabildos en temas educativos, de inversión social, conservación ambiental y oportunidades de desarrollo socioeconómico. En 2018, 100 niños, niñas y jóvenes accedieron a nuestro programa de becas para educación básica, intermedia y superior.

Toda nuestra gestión se fundamenta en un sólido Gobierno Corporativo, el cual se basa en la filosofía organizacional y un Código de Conducta que se cumple a cabalidad entre todos nuestros colaboradores.

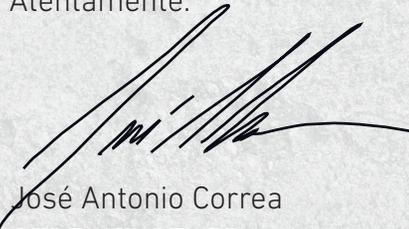
Esto ayuda al fortalecimiento de nuestra Cadena de Valor. Tenemos relaciones contractuales con más de 800 proveedores, de los cuales el 86% son ecuatorianos. A la vez, velamos porque sus operaciones cumplan de manera irrestricta con los Derechos Humanos y sean Libres de Trabajo Infantil. De hecho, nuestra compañía presidió, entre 2017 y 2018, el Consejo Directivo de la Red de Empresas por un Ecuador Libre de Trabajo Infantil, alianza público-privada de la que somos miembro desde 2012.

Nuestro Reporte de Sostenibilidad 2018, el cual se ha constituido en una herramienta tangible de Comunicación Responsable para nuestros grupos de interés inmediatos, se constituye a la vez en nuestra tercera comunicación de progreso (CoP) del Pacto Global de la ONU y la reafirmación de nuestro respaldo a los Diez Principios en las áreas de derechos humanos, estándares laborales, medio ambiente y anticorrupción. La integración de estos principios en nuestra estrategia, cultura y operaciones diarias puede verse reflejado en nuestros ocho pilares de responsabilidad social. Para nosotros, el diálogo es una herramienta fundamental; nuestras diversas acciones de comunicación llegaron en 2018 a 40.000 personas.

A los señores accionistas, sobre la base de lo expuesto, puedo señalar que en el 2018 se han cumplido satisfactoriamente con los objetivos planteados, en todos los ámbitos: financieros, comerciales, seguridad, producción, sociales y ambiente. Pese a la compleja situación de mercado en el país, la situación financiera de la empresa es positiva. UNACEM Ecuador ha mantenido durante el 2018 una rentabilidad alta, generando una utilidad de 33,079 miles de dólares de los Estados Unidos de América, luego de impuestos. En relación al cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor por parte de la empresa, puedo ratificar nuestro respeto y seguimiento al cumplimiento de la referida normativa en el 2018, así como el cumplimiento de las Resoluciones de la Junta General de Accionistas de la empresa y de su Directorio.

Para concluir, me gustaría ratificar el sólido compromiso demostrado a través de estos años por la construcción de soluciones innovadoras para ofrecer al mercado productos y servicios de alta calidad que generen valor para nuestros grupos de interés, basados siempre en los principios de la sostenibilidad y en el respeto a nuestras políticas y estrategias que han guiado y seguirán guiando nuestro accionar.

Atentamente.



José Antonio Correa
GERENTE GENERAL
UNACEM Ecuador S.A.





INFORME DEL COMISARIO DE LA COMPAÑÍA UNACEM ECUADOR POR EL EJERCICIO ECONÓMICO DEL AÑO 2018

SEÑORES MIEMBROS DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS:

En cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías vigente y del Artículo Décimo Séptimo de los Estatutos de la Empresa, dejando expresa constancia que no me encuentro incurso dentro de alguno de los numerales del Artículo 275 de la Ley de Compañías, tengo a bien presentar a ustedes el Informe y mi opinión sobre la razonabilidad, suficiencia y consistencia de la información, que presenta la Administración a la Junta General de Accionistas de la COMPAÑÍA UNACEM ECUADOR S.A., por el ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018.

Recibí de los administradores la información que les requerí, referente a las operaciones, registros y documentos que estimé necesarios analizarlos, así como también el Balance de Situación, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujos de Efectivo, y también los registros sociales y documentos sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, societarias y laborales, cortadas al 31 de diciembre de 2018.

La presentación de los Estados Financieros y sus anexos es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad, como Comisario, es la de revisar y expresar mi opinión sobre los mismos en base a los registros contables, sus documentos de soporte y demás información que respalde el movimiento operativo de la Empresa, que lo consigno en los siguientes términos:

1

La Administración de la COMPAÑÍA UNACEM ECUADOR S. A. ha cumplido las disposiciones legales y estatutarias, de la Junta General de Accionistas y Directorio emitidas durante el año 2018;

2

Las cifras presentadas en los estados financieros y sus anexos corresponden a los registros contables que se encuentran debidamente respaldados por la documentación correspondiente, que se mantiene en archivo;

3

El sistema de control interno, considerado en su conjunto es adecuado y suficiente para cumplir con los objetivos del mismo y ofrecer a la Administración una seguridad razonable sobre las operaciones y actividades que se desarrollan y que permiten la preparación y presentación adecuada de los estados financieros, de conformidad con las normas contables vigentes;

4

Las políticas contables que aplica la COMPAÑÍA UNACEM ECUADOR S.A. están de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador:

5

Los libros de actas y expedientes de Juntas Generales de Accionistas y Directorio, se llevan y se conservan de acuerdo con las disposiciones establecidas por la Ley. El listado de accionistas está actualizado, con la información que dispone la Compañía, al 31 de diciembre de 2018, de parte de la Compañía Depósito Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores DECEVALE S.A., entidad que manejó durante el año 2018 el Libro de Acciones y Accionistas de la Compañía.

En consecuencia, en mi opinión y basado en la información proporcionada por la Administración, al 31 de diciembre de 2018, se refleja razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación económica actual de la Compañía, por lo que recomiendo su aprobación.





Desconozco que existan actos dolosos o situaciones que pongan en peligro la situación económica de la Compañía, así como de operaciones o gestiones administrativas que puedan ocasionar desviaciones contables-financieras u operativas relevantes o significativas, dentro del período analizado y la fecha de elaboración del presente informe, 18 de febrero de 2019.

NOTAS ADICIONALES:

1

Los Estados Financieros de la Compañía, al 31 de diciembre de 2018, están preparados y presentados bajo normas contables vigentes-NIIF;

2

En cumplimiento a lo establecido en el Artículo 321 de la Ley de Compañías vigente y de conformidad a lo dispuesto en el Artículo Décimo Primero de los Estatutos Sociales de la Compañía UNACEM ECUADOR S. A. en Junta General Extraordinaria de Accionistas de la misma, celebrada el martes 25 de septiembre de 2018, se aprobó la contratación de la Compañía PRICE WATERHOUSE COOPERS ECUADOR CIA. LTDA. como firma auditora independiente para el ejercicio económico del año 2018;

3

Según reportes de la Empresa Depósito Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores DECEVALE S.A., encargada de la custodia física, administración y registro de los títulos de acciones de socios de la Compañía, en el 2018 se produjeron transferencias de 15827 acciones, mediante negociación en la Bolsa de Valores y de 4353 acciones por herencias, legados y donaciones;

4

En el año 2018, de conformidad con el compromiso adquirido con el Ministerio del Ambiente, la Empresa procedió a la destrucción de sustancias agotadoras de la capa de ozono, identificadas como "gas refrigerante CFC12".

5

Por segunda ocasión, en el año 2018, UNACEM ECUADOR S.A. recibió la recertificación de EMPRESA ECOEFICIENTE por cuatro proyectos que ejecuta desde el 2015 y un nuevo proyecto presentado en el 2018.

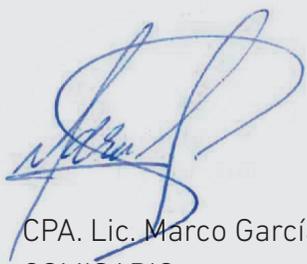
6

En febrero de 2018 UNACEM ECUADOR inauguró la Escuela de Formación Selvalegre con el propósito de aportar a la formación técnica y de seguridad de los trabajadores de la construcción, de forma gratuita. 36 obreros de dos promociones se graduaron del primer módulo de capacitación que consta de siete sesiones de cuatro horas de duración cada una.

El presente Informe es de uso exclusivo de la Junta General de Accionistas, miembros del Directorio y administradores de la COMPAÑÍA UNACEM ECUADOR S.A., en consecuencia, no deberá ser utilizada para fines diversos a lo legalmente establecido.

Gracias a los administradores y funcionarios de la Compañía por la información que me fue proporcionada y colaboración brindada para el cumplimiento de mis funciones.

Cordialmente,



CPA. Lic. Marco García Mora
COMISARIO

Quito, D M, 18 de febrero de 2019



DIRECTORES, COMITÉ DE DIRECCIÓN Y GERENCIAS DE UNACEM ECUADOR

DIRECTORES

Presidente:

Ricardo Rizo Patrón de la Piedra

Directores Principales:

Carlos Ugás Delgado
Marcelo Rizo Patrón de la Piedra
Julio Ramírez Bardález
Álvaro Morales Puppo
Felipe Avellán
Juan Carlos Arízaga González

Directores Suplentes:

Alfredo Gastañeta Alayza
Hernán Torres Marchal
Francisco Barúa Costa

COMITÉ DE DIRECCIÓN

Gerente General:

José Antonio Correa Vásconez

Gerente de Planta:

Eduardo Sánchez Verdejo

Gerente de Talento Humano:

Geovany Estrella Silva

Gerente Financiero:

Rina Velasteguí Segovia

Gerente Comercial:

David Montenegro Andrade

Gerente Legal:

Patricia Villamarín Andrade

GERENCIAS

**Gerente de Ventas -
Infraestructura & Proyectos**

Carlos Aulestia Egas

Gerente de Marketing

Carlos López Escobar

Gerente de Producción

Diego Moreno Hermosa

**Gerente de Impuestos y
Consolidación**

Edison Ayala Vásquez

**Gerente del Centro de
Desarrollo Industrial**

Édgar Jaramillo Narváez

Gerente de Mantenimiento

Fernando Andrade García

Gerente de Ventas

Guillermo Andrade Posso

**Gerente de Control
de Gestión**

Janeth Betancourth Herrera

**Gerente de Adquisiciones
y Contratos**

José Pozo Yáñez

**Gerente de Ambiente &
Relaciones Comunitarias**

María Gabriela Salazar Salinas

Gerente Contador General

Maritza Moreno Seminario

Gerente de Estrategia

Paulina Páez Almeida

**Gerente de
Ecología Industrial**

Patricio Díaz Lozada

**Gerente de Cadena
de Abastecimiento**

Víctor Collantes Cárdenas

**Gerente de
Seguridad**

Xavier Bonhommeau

Comisario Principal

Marco Antonio García

Comisario Suplente

Graciela Zulay Mena

Audidores Independientes

PRICE WATERHOUSE COOPERS

 **UNACEM**
CONSTRUYENDO OPORTUNIDADES
ECUADOR

www.unacem.com.ec