

## INFORME CONJUNTO DEL DIRECTORIO Y DE LA ADMINISTRACIÓN - 2008

### Señores Accionistas:

Las ventas totales de Holcim Ecuador S.A. llegaron a 553 millones de dólares, de las cuales el costo de productos adquiridos a terceros fue de 154 millones. El valor de las ventas de los productos fabricados por la compañía, ascendió a aproximadamente 392 millones.

Se despacharon 3 millones 424 mil toneladas de cemento, con un incremento del 8.1% frente al 2007. Las ventas de hormigón alcanzaron de 687 mil metros cúbicos con un aumento del 16,7 % frente al año inmediato anterior. Las ventas de agregados llegaron a 1 millón 656 mil toneladas, que representan un 17.3% de incremento con respecto al año 2007.

Las utilidades netas de Holcim Ecuador S.A. fueron de 85 millones 80 mil 304 dólares 39 centavos, luego de destinar 17 millones 73 mil al pago del impuesto a la renta y 13 millones 270 mil a la participación de los empleados. Adicionalmente, durante el año 2008 Holcim Ecuador S.A. registró con cargo a resultados del ejercicio: a) pago de 10 millones 453 mil dólares, por desistimiento de juicios originados por glosas establecidas por el SRI en años anteriores, acogiéndose al período de amnistía tributaria y b) pago de 31 millones 671 mil dólares que fueron depositados en el año 2007 en cuenta del Ministerio de Trabajo y Empleo en el Banco Central, y que dicho Ministerio decidió distribuir a ex – trabajadores de compañías de intermediación laboral que durante los años 1999 al 2003 prestaron servicios a Holcim Ecuador S.A..

Al 31 de diciembre del 2008, el patrimonio de los Accionistas fue de 199 millones 309 mil dólares, una vez deducido el anticipo de utilidades del ejercicio que, por 61 millones 443 mil dólares, se entregó a los Accionistas en octubre del 2008. Consciente de su compromiso con el país, Holcim Ecuador S.A. destinó 1 millón 718 mil dólares a inversión social en el 2008, mediante aportes a las fundaciones cuyo objetivo es mejorar el nivel de vida de las personas que habitan principalmente en las zonas aledañas a nuestras operaciones.

El Directorio propone a la Junta General de Accionistas que de las utilidades netas del ejercicio de Holcim Ecuador S.A., de 85 millones 80 mil 304 dólares 39 centavos, se destine el 10 %, esto es, 8 millones 508 mil 30 dólares 44 centavos, al Fondo de Reserva Legal; se declare un dividendo en efectivo de 75 millones 450 mil 614 dólares 17 centavos; que el saldo, esto es, 1 millón 121 mil 659 dólares 78 centavos, se mantenga como utilidades retenidas para una posterior decisión de la Junta General de Accionistas; que se declare un dividendo adicional de 124 mil 353 dólares 25 centavos, proveniente de utilidades retenidas del ejercicio económico 2007, de modo que el dividendo en efectivo a distribuir totalice la cantidad de 75 millones 574 mil 967 dólares 42 centavos, equivalente a 3 dólares 69 centavos por acción de cinco dólares, y proporcionalmente a las de menor valor. Que a este dividendo se impute el anticipo de utilidades que por 61 millones 443 mil 063 dólares se entregó en octubre del 2008. La diferencia, esto es, 14 millones 131 mil 904 dólares 42 centavos, equivalente a 69 centavos de dólar por acción de valor nominal de cinco dólares y proporcionalmente a las de menor valor, se pague a los accionistas partir del 12 de marzo del 2009.

Señores Accionistas: El año 2009 se proyecta como un año de gran incertidumbre en el plano económico para el Ecuador, a consecuencia de la grave crisis económica



mundial. Si bien la crisis no ha tenido todavía un efecto determinante en el sector de la construcción, nuevas regulaciones al sector y disminución en el poder adquisitivo de nuestros clientes podrían impactarnos en el corto plazo. De cualquier manera, Holcim Ecuador reitera su compromiso con el desarrollo del país al mantener sus políticas de mejoramiento continuo, optimización de la producción y respeto al medio ambiente, a fin de que las demandas del país no se vean desatendidas.

Gracias.



Oscar Orrantia Vernaza  
Presidente del Directorio



Andreas Leu Buehrer  
Presidente Ejecutivo

