

ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE "NOVACERO S. A.", CELEBRADA EL 15 DE ABRIL DEL 2013.

En la ciudad de Latacunga, a los quince días del mes de abril del dos mil trece, siendo las 10h00, en las oficinas de la compañía ubicadas en el km. 15.5 de la Vía Latacunga-Quito, se reunieron los accionistas de "NOVACERO S. A.", constatando por la Lista de Asistentes que únicamente concurrió la compañía NIG, NOVA INDUSTRIAL GROUP LLC, propietaria de 44'828.880 acciones, **representada por su Apoderada Ab. Mercedes Galán Figueroa**, según lo demuestra con la copia del poder que se archiva al expediente. Todas las acciones son ordinarias nominativas de un dólar moneda de Los Estados Unidos de América, cada una, suscritas y pagadas en su totalidad y dan derecho a voto en las deliberaciones. Se deja constancia que no asistió el Comisario de la Compañía, quien de conformidad con la Ley, fue individualmente convocado. Concurren además los señores Ing. Luís Villacrés Smith e Ing. Ramiro Garzón V.

Preside la sesión el Ing. Luís Villacrés Smith, en su calidad de Presidente y actúa de secretario el suscrito Gerente General Ing. Ramiro Garzón V., quien expresa que ha elaborado la lista de accionistas asistentes, constatando que se encuentra en la Sala, la accionista que representa el 98.96% del capital social, es decir US44'828.880,00 por lo tanto, puede celebrarse la Junta General en primera convocatoria, por encontrarse en la sala el noventa y ocho punto noventa y seis por ciento del capital social suscrito y pagado de la compañía. El Presidente declara instalada la sesión, solicitando que por secretaría se dé lectura y se transcriba la convocatoria publicada en el Diario La Gaceta, el día 27 de Marzo del 2013, cuyo texto dice:

**CONVOCATORIA
A JUNTA GENERAL ORDINARIA DE
ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA
NOVACERO S. A.**

De conformidad con lo que establece la Ley de Compañías y el Estatuto Social vigente, se convoca a los señores accionistas de NOVACERO S.A., así como al Comisario de la compañía a la Junta General Ordinaria de Accionistas que se celebrará en el domicilio de la compañía ubicado en el Km. 15.5 de la vía Latacunga-Quito, para el día Lunes 15 de Abril del 2013, a las 10h00, con el objeto de conocer y resolver sobre los puntos que se indican a continuación:

- 1) Informes del Gerente General, Comisario y Auditores Externos, por el ejercicio económico del 2012, y resolver sobre los mismos,
- 2) Aprobación del estado de situación financiera y estado integral de resultados y demás anexos correspondientes al ejercicio 2012,
- 3) Decidir sobre el destino de las utilidades obtenidas en el ejercicio económico del 2012,
- 4) Designación de Auditores Externos y Comisario de la Compañía,
- 5) Varios.

Se informa a los señores accionistas que conforme lo dispone la Ley de Compañías, se encuentra para su conocimiento el Estado de Situación Financiera y demás anexos, informe del Gerente General, Comisario y Auditores Externos, los mismos que pueden ser revisados en la Planta Industrial ubicada en la dirección antes indicada o en las oficinas de la compañía, ubicadas en la Av. Panamericana Sur Km. 14.5, sector Parque Industrial Sur, de la ciudad de Quito.

Latacunga, marzo 27 del 2013



Ing. Ramiro Garzón V.
GERENTE GENERAL

El presidente declara instalada la sesión, por lo que se pasa a conocer el primer punto del orden del día que dice:

1) INFORMES DEL GERENTE GENERAL, COMISARIO Y AUDITORES EXTERNOS, POR EL EJERCICIO ECONÓMICO DEL 2012, Y RESOLVER SOBRE LOS MISMOS,

El Gerente General de la compañía procede a dar explicación sobre la gestión desarrollada en el ejercicio del 2012.

El año 2012 tuvo un crecimiento del 5,4%, ligeramente inferior al registrado el 2011, que fue del 7,78% (según cifras del BCE). El 2012, se caracteriza por ingresos petroleros y créditos chinos en cuya combinación, se sustentó la situación fiscal del país; cabe destacar que continúa la tendencia creciente del gasto público. El presupuesto del estado, se elaboró en base a un precio del crudo de usd 79,7 /barril. Si tomamos en cuenta que en el primer cuatrimestre del 2012, el precio promedio del barril de petróleo se situó en usd 106/b, esto significa usd 26/b sobre lo presupuestado.

El año anterior, el actual gobierno recibió el mayor ingreso registrado en la historia del país por venta de petróleo. Según datos de Petroecuador, el país recibió ingresos por exportaciones petroleras de 11.063 millones de dólares y el barril de petróleo se comercializó en promedio a usd 98,50.

El Índice de confianza empresarial (ICE) se ubicó en 84 puntos de 250 posibles. Aspectos como la 'Ley de Poder de Mercado', el incremento del ISD del 2 al 5%, la poca diversificación de las exportaciones y la dependencia en gran medida a los petrodólares dan señales de una economía débil ante posibles crisis externas mostrando a nuestro país poco atractivo para la inversión extranjera. Es así como la inversión extranjera en el 2012 no llega a los 500 millones de dólares mientras que en países vecinos como Perú y Colombia son superiores a los 10.000 millones de dólares.

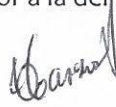
La banca es un sector de la economía muy importante para el desarrollo de un país ya que, actúa como intermediario del mercado. El año anterior se dictó la 'Ley de regulación y control de poder de mercado' que busca "evitar, prevenir, corregir y sancionar el abuso de poder de mercado" lo que llevó a los grupos financieros a poner a la venta a sus negocios relacionados como aseguradoras, administradoras de fondos y casas de valores. Esto significó un gran cambio para los bancos que vieron mermados sus montos de inversiones y podrían reflejarse pérdidas en sus patrimonios debido a la venta a un menor precio, de sus negocios relacionados.

En términos generales, el 2012 fue un año positivo para el país. Según datos del BCE, se registró un crecimiento de la economía del 5,4% apenas 3 puntos por debajo del crecimiento alcanzado en el año 2011.

Los sectores de la economía continúan con su tendencia creciente sin embargo lo hacen a un ritmo más lento; así el sector de la agricultura, ganadería, caza y silvicultura creció en 5%; la explotación de minas y canteras tuvo un crecimiento de apenas de 0,4% el año 2012 si lo comparamos con el 5,4% registrado en 2011; la industria manufacturera (excepto la refinación de petróleo) creció al 9,4% en el 2012; la construcción y obras públicas pasó de un crecimiento del 14% en el 2011 al 23,4% en el 2012; los servicios de intermediación alcanzó un crecimiento de 3,5% en el 2012; los servicios gubernamentales continuaron crecieron hasta ubicarse en el 5,3% durante el año anterior.

Según datos del Inec, el país cerró el 2012 con una inflación del 4,16%, el índice en 2011 se ubicó en 5,41%

La disponibilidad de crédito en la banca privada y la apertura del banco del IESS (BIESS) generaron un impulso al sector de la construcción por las facilidades para los afiliados especialmente los que se encontraban en la banda de necesidad de vivienda de un costo entre los 20.000 a 60.000 USD. El crecimiento del sector de la construcción fue del 25,4% en el 2012 cifra que fue superior a la del 2011.



Los precios del acero se han mantenido estables durante el año a excepción de los productos perfiles doblados y planchas que bajaron hasta un 25% por efecto de precio reposición a la bajo, el resto de productos se mantuvieron y tuvimos incrementos ligeros durante el segundo trimestre del año.

La expectativa principal de todos los negocios de la empresa se centró en la producción de la acería, hemos terminado el tercer año de producción y la demanda de esta materia prima ha sido superior a la oferta de producción, razón por la que tuvimos que comprar palanquilla local e importada la cantidad equivalente a 16.300 Tons. La producción que alcanzamos en la acería fue de 112.807 Tons/año, con ventaja en el costo de hasta un 10% más bajo que la palanquilla importada, producción que presenta el 87.4% de la necesidad anual de palanquilla. Los márgenes se redujeron por la fuerte competencia en el precio de chatarra en el mercado local debido al déficit de la misma. Se compraron 121.431 Tons. De chatarra para la operación de la acería de las cuales 90% (110.441 Tons) fue a través de compra local y el 10% (10.989 Tons) tuvimos la necesidad de importar ya sea como chatarra fragmentada y como briqueta. Esta última se realizó pruebas y podemos alcanzar hasta el 20% de la carga del horno como briqueta.

En el 2012 los precios del acero a nivel internacional caen durante el primer trimestre a niveles muy bajos, especialmente las bobinas laminadas en caliente y las planchas. La caída de precios fueron acumulados un 35% del precio a finales de Diciembre del 2011 a los comprados en marzo del 2012.

Esta baja de precios originó que el mercado local y los competidores se desesperen y bajen los precios a costos de reposición, sacrificando márgenes a valores negativos, condición que nos obligó a salir del mercado y solo a cumplir con compromisos adquiridos a los mejores precios del mercado, pero sin rentabilidad. Con excepción de este grupo de planos, el resto de productos se mantuvieron durante el año con precios razonablemente estables.

El año 2012, la empresa vendió 220.114 toneladas que comparadas con el 2011, se obtuvo un crecimiento del 15% con un nivel de facturación de 251'664,351 USD.

El crecimiento muy importante de debe por venta de varilla de construcción, perfiles laminados y el Duratecho productos que crecieron en promedio un 25% respecto del año anterior.

Concluida la lectura del informe, se solicita dar lectura a los informes de los auditores externos y Comisario. Finalizada las lecturas, la Junta de Accionistas por unanimidad de votos asistentes, resuelve:

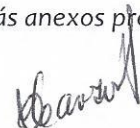
"Aprobar los informes de la administración, auditores externos y comisarios por el ejercicio económico del 2012".

Se pasa a conocer el segundo punto del orden del día que dice:

2) APROBACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y ESTADO INTEGRAL DE RESULTADOS Y DEMÁS ANEXOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2012

El Gerente presenta a consideración de los señores accionistas, el estado de situación financiera y el estado integral de Resultados y demás anexos que ha elaborado la compañía bajo las bases NIIF, por el año 2012. Los señores accionistas proceden a revisar y analizar el estado de situación, aprobándolo por unanimidad de votos asistentes, con indicación a la Gerencia General que, una copia del estado de situación financiera, estado integral de resultados y demás anexos, se incorpore al expediente que se formará de esta acta.

"Aprobar el estado de situación financiera y estado de resultados integral y demás anexos presentados por la administración por el ejercicio de 2.012".



3) DECIDIR SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES OBTENIDAS EN EL EJERCICIO ECONÓMICO DEL 2012.

Solicita la palabra el Ing. Luís Villacrés Smith, quien propone a la accionistas presentes, que la utilidad antes de la participación de los trabajadores fue de US\$13'649.447,61 sugiriendo que esta sea distribuida de la siguiente manera:

Se destine el valor de US\$2'047.416,99 para pagar el 15% a los trabajadores,

el valor de US\$2.726.202,56, para el pago del Impuesto a la Renta,

Se destine el valor de US\$890.850,45, equivalente al 10% de la utilidad disponible para incrementar la Reserva Legal,

Que se distribuya como dividendo entre los accionistas el valor de USD\$ 2.000.000,00 el mismo que se pagará hasta el Diciembre de 2013. La Junta de Accionistas luego de escuchar la propuesta de como distribuir la utilidad del ejercicio anterior, por unanimidad de votos, resuelve:

Que la utilidad obtenida en el ejercicio anterior sea distribuida en la forma propuesta por el Presidente, Que se transfiera a la Reserva Legal en US\$890.850,45. Que se distribuya como dividendo entre los accionistas, el valor de USD\$2.000.000,00 dividendo que será pagado antes de diciembre el presente año.

4) DESIGNACIÓN, AUDITORES EXTERNOS Y COMISARIO DE LA COMPAÑÍA.

Solicita la palabra el Ing. Ramiro Garzón, quien indica que ha fenecido el plazo para el cual fueron designados los auditores externos y el Comisario. La Junta de Accionistas, luego de esta exposición, por unanimidad de votos resuelve:

4.1 Designar por el plazo de un año a la compañía UHY AUDIT & ADVISORY SERVICES CIA. LTDA., como Auditores Externos,

4.2 Designar por el plazo de Un año al Ing. Johan Gómez Sánchez como Comisario de la Compañía

5) VARIOS

No existieron asuntos varios a tratar en la junta de accionistas de esta fecha.

Finalmente el Presidente expone a la Junta que a efectos de dar cumplimiento a lo dispuesto en el Reglamento expedido por la Superintendencia de Compañías, se debe dejar constancia de los documentos que formarán el expediente de esta sesión. La Junta en cumplimiento de dicha disposición reglamentaria, deja constancia que los documentos que formarán parte del expediente de esta acta, son los que se detallan a continuación:

1. Lista de asistentes con el número de acciones que poseen, el valor pagado por ellos y los votos que les corresponde,
2. Copia del poder otorgada a favor de la Ab. Mercedes Galán Figueroa.
3. Copia de los Informes del administrador, comisario y auditores externos por el ejercicio del 2012,
4. original de la convocatoria publicada en el Diario La Gaceta de Latacunga,
5. Copia del estado de situación financiera y estado de resultados integral
6. Copia del acta certificada por el secretario de la Junta.

Al no haber otro asunto que tratar, se concede un momento de receso para la redacción de esta acta. Se reinstala la sesión con los accionistas anotados al comienzo, ordenando el Presidente se dé lectura al acta elaborada. Concluida la lectura de la misma, ésta queda aprobada por unanimidad de votos por los asistentes sin modificación alguna, firmando para constancia el Presidente y suscrito Secretario que certifica. Se levanta la sesión a las 13h50.

Ing. Luís Villacrés Smith
PRESIDENTE DE LA JUNTA



Ing. Ramiro Garzón V.
SECRETARIO DE LA JUNTA

Certifico que la presente es fiel copia de su original en su contenido al cual deberán remitirse en caso de ser necesario.

Solo
por
X



Ing. Ramiro Garzón V.
SECRETARIO DE LA JUNTA