

INDICE

<i>INDICE</i> .....	<i>1</i>
<i>NOVACERO S.A.</i> .....	<i>2</i>
NUESTRA VISION .....	2
NUESTRA MISION .....	2
CARACTERÍSTICAS GENERALES .....	3
SITUACIÓN ECONÓMICA .....	6
ASPECTOS GENERALES DE LA EMPRESA.....	8

## NOVACERO S.A

Somos una empresa con 40 años en el Mercado Nacional con tres plantas de producción ubicadas una en Lasso, Latacunga provincia de Cotopaxi, la segunda en el Km 15 panamericana Sur en el parque Industrial de Turubamba Quito, provincia de Pichincha y la tercera planta en el sector el Guasmo. Guayaquil provincia del Guayas. Con oficinas principales en Quito, Guayaquil y Cuenca.

### NUESTRA VISION

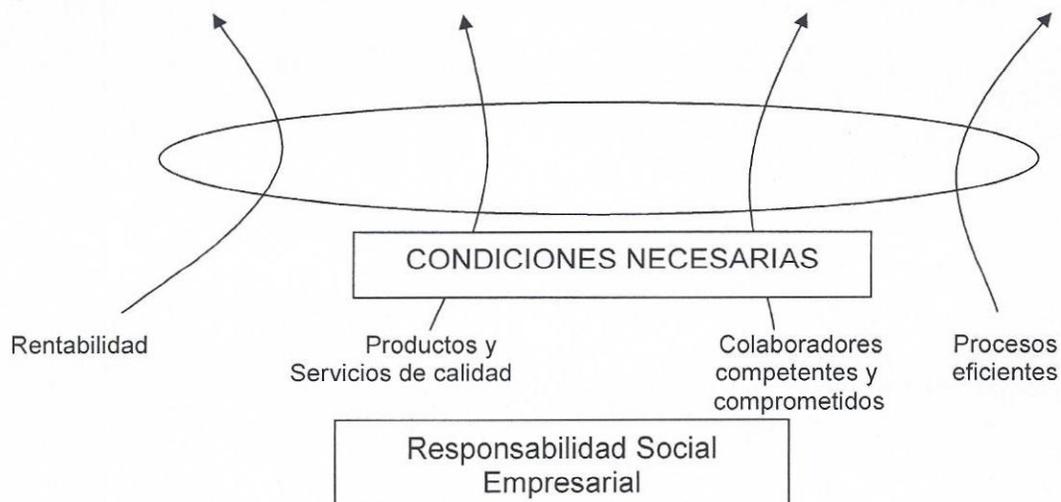
Ser reconocida como una empresa dinámica e innovadora, en constante crecimiento, en la industria del acero en el Ecuador.

#### Focos Claves de nuestra Visión:

- 1.-CRECER RESPONSABLEMENTE.
- 2.-LOGRAR SOLIDEZ FINANCIERA.
- 3.-MEJORAR LA SATISFACCION DE NUESTROS CLIENTES.

### NUESTRA MISION

Producir y comercializar la más amplia gama de productos y soluciones de acero generando valor para nuestros clientes, la comunidad y nuestro personal.



### CARACTERÍSTICAS GENERALES

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.

En el aspecto minero se firmó el contrato de explotación con la firma China Ecuacorrientes sin embargo, por falta de acuerdo en los excedentes de explotación los trabajos no se han iniciado y la firma china no ha entregado el anticipo para inicios de operaciones, la firma Kinross no ha firmado acuerdos con el gobierno para la explotación y sus operaciones iniciales que mantenía en el sector cercano al Pangui han paralizado hasta tener firmado el contrato de explotación, por lo tanto la gran expectativa de sustitución de ingresos para el estado a través del campo minero se ven diferidas hasta que la parte legal para explotación de oro, cobre y plata esté de acuerdo entre las partes.

Uno de los proyectos hidroeléctricos más relevantes para el país que le permitirá generar y hasta exportar energía eléctrica, es el Coca Codo Sinclair, a diciembre del 2012 presenta un avance del 24% aproximadamente, y que según lo previsto entraría en funcionamiento en enero del 2016. Adicionalmente, existen 8 proyectos

importantes que presentan un avance del 2 al 15%. La parte difícil para la industria nacional es que la participación de esta en estos proyectos al ser llave en mano son bajos, en el contrato del Coca Codo apenas existe un 3% de participación nacional, situación que el sector metalmeccánico está exigiendo se mejore. Se espera con la creación del Viceministerio de Industrias Básicas y Desagregación Tecnológica esta participación mejore y al menos se alcance un 30% en los proyectos hidroeléctricos.

El país le ha apostado a la energía renovable no convencional como es el caso de la energía eólica y solar. El 2 de enero del 2013, el gobierno pondrá en funcionamiento el parque eólico Villonaco ubicado en la provincia de Loja, el más alto del mundo al encontrarse a 720 m sobre el nivel del mar y generará 16,5 MBA. Se estima que este parque eólico le ahorre al estado 13 millones de dólares anuales al sustituir 4,5 millones de galones de diesel.

Por otra parte, el proyecto de la Refinería del Pacífico está en stand-by ya que, aún no se concreta el financiamiento del mismo. La refinería de Esmeraldas será sometida a 'paradas' cortas planificadas para su mantenimiento a partir del 1 de febrero del 2013, lo que ocasionará desabastecimiento de combustibles durante el tiempo de mantenimiento de la misma.

Los productores y exportadores se encuentran bastante preocupados debido a que el actual régimen no ha se sentado en la mesa de negociaciones para renovar o mejorar acuerdos comerciales vigentes. El Ecuador, debido a temas ideológicos, ha buscado acercamientos con países de Medio Oriente; mientras que los países de la región han logrado acuerdos importantes con la UE y con Estados Unidos. Se logró, finalmente, la renovación de las preferencias arancelarias ATPDA (por sus siglas en inglés) con Estados Unidos y este acuerdo estará vigente hasta julio del 2013.

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.

Al igual que el 2011, el 2012 presenta resultados económicos positivos sin embargo, la proximidad de las elecciones generales donde el Presidente Correa es el favorito para ganar una vez más, la lucha se centra ahora en el control de la asamblea que jugará un papel determinante el momento de aprobar o no leyes. Al cierre de este informe los resultados electorales muestran un control total de la asamblea por la bancada del gobierno, por lo que leyes como minería, comunicación, etc. serán aprobados.

En los últimos meses, el tema seguridad interna se ha convertido en un asunto delicado al extremo que se han confirmado nexos entre guerrilla colombiana y cárteles de droga mexicanos en Ecuador que están utilizando al país como punto estratégico para sus operaciones ilegales.

### SITUACIÓN ECONÓMICA

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.

El sector automotriz que el año 2011 creció un 3,7%, el 2012 debido a las reformas tributarias en el sistema financiero y a la extensión de los cupos a la importación de vehículos, se contrajo en un 16,40% lo que representó 20.000 unidades menos. (Asociación de empresas automotrices del Ecuador – AEADE)

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

De acuerdo a información del Inec, en el año 2012 la ocupación plena en el Ecuador llegó a niveles del 51%, el desempleo se ubicó en el 5%. Es preocupante sin embargo, que durante el último trimestre del 2012 se registró un 31,50% de jóvenes con educación superior universitaria que se encuentran desempleados, según datos

del CIP. Otro dato relevante es que el 78,6% de la población se desempeña en un puesto de trabajo privado mientras que el 21,4%, lo hace en el sector público.

La reserva internacional de libre disponibilidad continuó a la baja, en diciembre del 2012, la cifra cayó a usd 2.483 MM, la más baja de los últimos tres años. Los ingresos permanentes del estado provienen en gran medida de la recaudación fiscal y de la exportación del petróleo. El presupuesto del año anterior registró un déficit de usd 4.233,6 MM (Ministerio de Finanzas) lo que se ha constituido en un reto para el gobierno y ha recurrido una vez más al financiamiento interno. Uno de estos financiamientos fue la recaudación por concepto de ISD que bordea los 2000 millones de dólares por concepto de incremento del ISD del 2% al 5%.

Los impuestos representan el 53% del presupuesto general del Estado. El SRI reportó una recaudación en 2012 \$11.267 millones, la cifra más alta de su historia superando por mucho a lo recaudado el 2011, que fue cerca de 9.000 millones.

Según cifras del Banco Central del Ecuador (BCE), a octubre del 2012, la deuda total pública del país sumó 17.417 millones de dólares, frente a los 14.321 millones de dólares que se contabilizaron en igual periodo del año pasado. En diciembre, el Gobierno consiguió otros 2 mil millones de dólares de China que utilizará el presente año para hacer frente al déficit fiscal que para el 2013 se estime que bordeará los 6.000 millones de dólares según el Ministerio de Finanzas. Estas cifras son muy preocupantes para la sostenibilidad económica del país y en el supuesto caso de bajar los precios del petróleo, la situación financiera del Ecuador se vería muy complicada al extremo que el gobierno desdolarizaría la economía como único salva vidas para emitir dinero y cubrir su déficit económico, con las consecuencias graves que trae el adoptar una moneda débil y entrar en las famosas crisis de devaluaciones que fue fatal para el país en la década de los 90.

Según información del BCE, el flujo de remesas, ha continuado disminuyendo debido a la crisis que atraviesan Estados Unidos y Europa es así, que el flujo de remesas recibidas en el país durante el 2012, sumó USD 1.846,1 millones que representa una reducción del 31% con relación al año 2011 (USD 2672 millones) .

### **ASPECTOS GENERALES DE LA EMPRESA**

La disponibilidad de crédito en la banca privada y la apertura del banco del IESS (BIESS) generó 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 realizaron pruebas y podemos alcanzar hasta el 20% de la carga del horno como briqueta.

En el año 2012 se realizaron inversiones por 19 millones de dólares, en proyectos importantes como son:

• Maquinaria y varios	637.341
• Muebles y enseres	7.407
• Equipos de oficina	20.846
• Vehículos	135.424
• Equipos de computación	120.863
• Fabricación Mesa Giratoria de Vigas	2.827
• Cubierta Área Residuos Pl. Uio	9.070
• Ampliación Línea de Galvanizado Pl.Uio	115.351
• Nave Soldadura Pl. Uio	128.693
• Nave Bodega 1 Pl. Uio	123.878
• Nave Bodega 2 Pl. Uio	144.791
• Oficinas Pl. Uio	2.370.309
• Cabina Automática Epóxico Pl. Uio	54.550
• Vías internas Pl. Uio	280.772
• Reubicación Oficinas Producción Uio	6.336
• Tanques para Ácido Clorídrico Pl. Uio	6.066
• Ampliación Bodega Producto Terminado	23.861
• Roll Former Guardavías Pl. Uio	19.268
• Reubicación Planta de Tratamiento Agua Planta Uio	141.995
• Plataformas 2012	89.250
• Ampliación Cámara de Transformación	

Planta Uio	46.472
• Parqueaderos Pl. Uio	1.010
• Red Hídrica Pl. Uio	126.372
• Cizalla 2 Pl. Uio	6.223
• Mesa Colocación Accesorios Vigas	12.581
• Naves para Línea de Cubiertas Gye.	278.165
• Edificio Administrativo Pl. Gye	24.795
• Puentes Grúas Pl. Gye	6.513
• Sistema Punto y Cola Perfiladora 2 Pl Gye	26.449
• Área de Recreación Pl. Gye	44.535
• Nuevo Galpón de Laminados	447.676
• Mejora Balanza Pesaje Camiones Pl. Gye	21.934
• Mejora Tubera 3 Pl. Gye	259.421
• Instalación Slitter 2 Pl. Gye	580.829
• Figurados Pl. Gye	4.679
• Proyecto Alambrón Lasso	1.442.793
• Puente Grúa Acería Lasso	6.238
• Bodega de Producto Terminado Lasso	477.174
• Trefiladora Lasso	370.357
• Bodega de Insumos y Materiales Lasso	29.686
• Repotenciación y Automatización del Del Tren 2 Lasso	707.673
• Laminados de Productos Pequeños Lasso	178.703
• Tanque para 40.000 Galones Tren 1 Lasso	90.471
• Consteel Acería	2.087.078
• Planta Tratamiento de Agua para Consumo Humano	15.089
• Edificio Administrativo Lasso	357

• Espectómetro de Emisión Óptica Lasso	11.358
• Sistema de Bombeo Contra Incendios	-
• Lasso	167.992
• Contador de Barras Tren 1 Lasso	292.180
• Proyecto Planta de Humos Ahorro Energía	863.647
• Mejora Productividad Tren 1 Lasso	1.184.729
• 3D Dosificador de Químicos	118.451
• Balanzas Acceso Norte	34.354
• Infraestructura Nuevo Acceso Norte	225.609
• Filtro de Absorción de Corrientes Armonicas	65.562
• Horno Cuchara Lasso	7.135
• Activos en Tránsito	5.233.227

**TOTAL****19.933.686**

En el Sistema de Gestión Integral SGI, se obtuvo en el mes de marzo la recertificación del Sistema de Gestión de Calidad bajo la norma ISO9001:2008 y del sistema de Gestión Ambiental bajo la norma ISO 14001:2004.

Se ha avanzado en la implantación del Sistema de Gestión de Seguridad y Salud Ocupacional bajo la norma OSHAS 18001 en un 90%, proyectando tener una certificación para el 2013.

Se empezó formalmente con la implantación de un Sistema de Gestión Energética bajo la norma ISO 50001, en las 3 plantas, en un convenio de colaboración con el Ministerio de Electricidad.

Se realizaron las X jornadas de células de gestión en las tres plantas, con la presentación de los resultados de los micro proyectos de 18 células.

Se conformó un comité de Responsabilidad Social Empresarial RSE, para trabajar formalmente en este campo, se hizo una evaluación según la metodología UNIAPAC, se levantó una política interna en RSE y un primer balance de Novacero en RSE.

En Investigación y Desarrollo I+D, se ha venido consolidando el departamento, entre los resultados obtenidos podemos destacar el desarrollo de la varilla micro-aleada, un producto estratégico que por sus propiedades, a corto plazo le llevará a la empresa a ofrecer la varilla de mejor calidad al mercado nacional.

Con la producción de la varilla micro-aleada se ha conseguido certificar nuestro producto con las 2 normas existentes en el mercado INEN 102 y bajo INEN 2167. Adicionalmente consiguió recertificar bajo normas INEN los productos: Cubiertas económicas, perfiles laminados y alcantarillas galvanizadas.

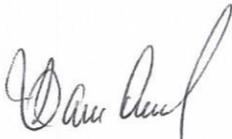
En el campo de sistemas, se levantó la necesidad de arquitectura en TIC para soportar el crecimiento que ha tenido la empresa y estar preparados para los próximos años, la implementación de esta arquitectura está contemplado hacerlo de manera progresiva entre los años 2013 y 2015.

Estamos trabajando para la mejora de la acería en planta Lasso conjuntamente con la mejora del tren de laminación.

Hasta el primer trimestre, las ventas en volumen de la empresa se situaron en un 10% menos del presupuesto pero los márgenes de rentabilidad si se están cumpliendo según con lo planificado.

En el primer semestre, hubo recesión por falta de circulante producto de las obras provenientes del gobierno, que si bien no se han parado, ha producido un retraso en las mismas.

Atentamente,



Ing. Ramiro Garzón V.

Gerente General

NOVACERO S.A.