

INDICE

INDICE.....	1
VISION, MISION,PILARES ESTRATEGICOS, VALORES .....	2
POLITICA INTEGRAL.....	3
SITUACIÓN ECONÓMICA.....	4
APECTOS GENERALES DE LA EMPRESA.....	8
COMERCIAL.....	16
PERSPECTIVAS 2015.....	21

VISION, MISION, PILARES ESTRATEGICOS, VALORES

## VISION

Ser reconocida como una empresa innovadora,  
líder en la industria del acero del Ecuador.

## MISION

Ofrecer una amplia gama de productos y soluciones  
de acero generando valor para nuestros clientes,  
la comunidad y nuestro personal en forma sostenible.

## PILARES ESTRATÉGICOS

Solidez  
Financiera

Crecer  
Responsablemente

Orientación  
al Mercado

## VALORES

Liderazgo

Integridad

Innovación

Actitud de  
Servicio

POLITICA INTEGRAL

**POLÍTICA INTEGRAL**

**NOVACERO S.A.**

se compromete a:

1. Fabricar y comercializar productos y soluciones de acero, que cumplan con los requisitos y especificaciones técnicas aplicables, bajo un marco de responsabilidad social empresarial centrado en la persona.
2. Mantener procesos productivos eficientes que reduzcan la contaminación, y que sean eficaces en la prevención accidentes, incidentes y enfermedades, en función de sus factores de riesgo.
3. Gestionar la eficacia y eficiencia de los procesos mediante la revisión de los indicadores, buscando la mejora continua y la satisfacción de nuestros clientes.
4. Cumplir las regulaciones técnicas y legales aplicables a la gestión ambiental, energética y SySO asignando los recursos necesarios para un desarrollo sostenible, considerando que la industria siderúrgica está clasificada como de alto riesgo.
5. Mantener nuestro recurso humano competente, motivado, comprometido, brindando las condiciones adecuadas para el desempeño de su trabajo.

### SITUACIÓN ECONÓMICA

Tras recuperarse de los efectos de la crisis global, la economía ecuatoriana alcanzó un fuerte crecimiento del 7,9% en 2011. En tanto que los años 2012 y 2013 un decrecimiento moderado pero se mantuvo, con tasas del 5,2% y el 4,6%, respectivamente. En el año 2014 el crecimiento del PIB fue de 4,0%.

El gobierno del Presidente Rafael Correa Delgado, quien en febrero de 2013 fue reelecto para un nuevo mandato de 4 años por un amplio margen de votos, mantiene la doble prioridad de erradicar la pobreza, modificar la matriz productiva y generar una economía orientada al conocimiento y la innovación, sostenible y diversificada. Con esta doble prioridad, el gasto y la inversión del sector público se han incrementado del 21% del PIB en el 2006 al 44% en el 2013. Gran parte de estos recursos se han destinado a programas y proyectos de inversión en infraestructura energética y de transporte y en los sectores sociales.

El crecimiento en Ecuador ha sido inclusivo, con un efecto directo en la reducción de los niveles de pobreza y desigualdad y el crecimiento de la clase media. Entre 2006 y junio de 2014, la pobreza medida por ingresos (usando la línea de pobreza nacional) disminuyó del 37,6% al 24,5%, mientras que la pobreza extrema se redujo desde el 16,9% hasta el 8%.

A pesar de estos notables resultados, todavía persisten desafíos para la sostenibilidad tanto de los logros alcanzados en reducción de pobreza y desigualdad, como del crecimiento económico. Por otro lado, un entorno internacional de progresiva desaceleración económica también supone un reto para Ecuador. Así mismo, la dependencia de la balanza comercial y de la financiación de la inversión pública el sector petrolero representa un importante desafío para el país. No obstante, se espera que el crecimiento económico se mantenga en el 2015 con tasas algo superiores al 4%.

La inflación en nuestro país en el año 2014 fue de 3,67% que representa un incremento frente al 2,70% registrado en el 2013, otros indicadores como el ingreso Per cápita en el 2014 fue USD 6460 y el salario básico unificado se incrementó el 4,12% ubicándose en \$354 y la canasta familiar básica en USD 646,30 para el año 2015.

Con esta reciente alza salarial, a enero 2015 la remuneración familiar básica supera el 2% a la canasta familiar básica de bienes y servicios. A la actual meta de inflación, a fines del 2015 la Remuneración Familiar Básica sería inferior en 2% al costo de la Canasta Familiar Básica. A pesar de este descenso, el ingreso familiar total del año será superior al salario digno que el gobierno se puso como meta.

Mientras se debe considerar las nuevas reformas al código de trabajo que están por aprobarse en la asamblea como la eliminación del contrato a plazo fijo y proteger al trabajador de los despidos arbitrarios por parte del empleador, de acuerdo a lo que estipula el artículo 11. Los nuevos contratos laborales, una vez concluido el periodo de prueba se transformarán en indefinidos, los contratos que quedan para la contratación en negocios creados por un tiempo determinado son: contratos por obra, eventuales, ocasionales o de temporada.

Dentro de las situaciones que afectaron este año, uno de los principales aspectos fue el alza de la energía eléctrica que tomó por sorpresa al sector industrial, la Cámara de Industrias y Producción indico un impacto negativo en la productividad, luego que el Consejo Nacional de Electricidad aprobara un aumento en la energía.

El impacto estimado por la CIP supera los USD 100 millones anuales el valor de incremento es del 30% en kilovatio-hora frente al promedio. Al sector metalmeccánico, que consume 600 millones de kilovatios-hora al año, se enfrenta en un 25% de incremento en el costo de energía eléctrica teniendo como consecuencia la disminución del flujo de caja.

La economía ecuatoriana creció a mayor ritmo, durante el segundo trimestre de este año respecto del anterior, debido en gran medida al sector no petrolero, junto con el incremento en exportaciones de bienes y servicios y de la inversión. Pese a que la producción petrolífera se ha visto afectada por el cierre por mantenimiento de una de las refinerías más importantes, se observa un mayor dinamismo en el mercado laboral, que ha favorecido a diversos sectores, entre los que destacan petróleo y minas, construcción y actividades profesionales. Por último, cabe destacar que la mejora en el saldo de la balanza comercial ha contribuido favorablemente. Las medidas de restricción a las importaciones adoptadas a fines del año permitieron al Ecuador alcanzar un superávit en la balanza comercial, luego de varios meses consecutivos de déficit comercial que seguirá siendo afectado por la inestabilidad del petróleo. Se mantiene la presión fiscal, debido a la inversión necesaria en el desarrollo de los grandes proyectos estratégicos planeados por el gobierno ecuatoriano. Como consecuencia, y dada la evolución en el precio del petróleo, ha sido necesario acudir a la financiación procedente de China, principal acreedor y socio de la refinería del Pacífico.

La balanza comercial de 2014 cerró con un déficit de -\$ 727 millones, según cifras del Banco Central del Ecuador (BCE). El comercio internacional ecuatoriano tuvo una recuperación de 30,2%, si se compara con el saldo comercial de 2013, que fue de -\$ 1.041 millones.

La balanza comercial petrolera entre enero y diciembre de 2014 presentó un saldo favorable de \$ 6.885,1 millones, 15,8% menor que el superávit obtenido el mismo periodo de 2013 (\$ 8.180,3 millones). La caída responde a una disminución en el valor unitario promedio del barril exportado en 12%, que pasó de \$ 95,6 a \$ 84,2.

La balanza comercial no petrolera, registrada en el periodo analizado, disminuyó su déficit un 17,5%, frente al resultado contabilizado en 2013, al pasar de - \$ 9.221,3 millones a -\$ 7.612,1 millones.

Las exportaciones totales en valor FOB en 2014 alcanzaron \$ 25.732,3 millones, monto que representó un aumento de 3,6% con relación a las ventas externas registradas en 2013 (\$ 24.847,8 millones).

El informe del BCE señala que el país importó en 2014 un total de \$ 26.459,3 millones, nivel superior en \$ 570,5 millones al de 2013 (\$ 23.888,8 millones), lo cual representó un aumento de 2,2%.

Según el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC), el desempleo en el primer trimestre del año se incrementó al 5,58%, cuando en igual periodo del año pasado estaba en 4,61%. Y los dos principales sectores que generan empleo en el país: comercio y manufactura, perdieron peso este trimestre

Pero tras cuatro meses de haberse puesto en marcha la política de sustitución de importaciones, la bolsa de empleo señala que en sectores como el de manufactura y logística ha habido una reducción de la oferta. Las medidas de control de importaciones pusieron un freno a actividades de comercio exterior, ventas, entregas.

En este escenario, el sector comercial, según el INEC, ha sido uno de los que ha sufrido reducción de ocupados por rama. De hecho, pese a las buenas cifras de ocupación plena, el desempleo también aumentó, aunque en menos de un punto.

El subempleo, por su parte, presentó en marzo un cifra sin mayores variaciones con relación al mismo mes del 2013. Este es el caso de la construcción, donde hubo una mayor generación de plazas de trabajo.

El indicador de riesgo país en Ecuador ha fluctuado entre 500 y 800 puntos, este indicador mide la capacidad de pago de un país. En enero de 2013, Ecuador pasó de 704 puntos a 571 en igual periodo de 2014. Hoy está en 506 puntos.

Un índice que supera el promedio de la región, que actualmente está en 300 puntos. Los países que superan a Ecuador son Venezuela y Argentina. Es decir, mientras

más alto es el número, más riesgoso es atraer inversión. Pues está en juego la seguridad de la inversión.

El Índice de Confianza del Consumidor del área urbana de las ciudades de Quito, Guayaquil, Cuenca, Ambato y Machala, registró en el mes de diciembre de 2014 un aumento de 1.4 puntos en relación a noviembre de 2014, para ubicarse en 45.2

El esquema de facturación electrónica empezó su obligatoriedad en el último trimestre de 2014 y se concretará hasta mediados de este año para todos los contribuyentes que generen crédito tributario.

El cumplimiento de recaudación del 2014 detallada en la recaudación efectiva del SRI de 13.616 millones de dólares logra un cumplimiento del 96% y un crecimiento del 7% frente a la recaudación de igual período del ejercicio 2013.

### APECTOS GENERALES DE LA EMPRESA

En agosto de 2013 se inició la primera fase de construcción de la nueva planta NOVACERO, en Guayaquil cuya obra está ejecutándose en el Km 26 de la vía Daule, junto al río del mismo nombre. El terreno comprende 230 mil m<sup>2</sup>, de los cuales se ha destinado alrededor de 50 mil m<sup>2</sup> para la construcción de galpones, edificios, vías, áreas verdes, plantas de tratamiento de aguas, subestación eléctrica, centro de acopio de desechos y garita, esta obra se estima se finalizará para finales de este año. El área del terreno permite una implantación ordenada, un crecimiento planificado y su nueva ubicación cuenta con una salida directa a una vía de primer orden. Se iniciará con el área de fabricación de tuberías y perfiles, luego con el área de fabricación de paneles, servicio de galvanizado y bodegas de stock. Se tendrá en cuenta la construcción de las obras complementarias tanto eléctricas, mecánicas y civiles, indispensables para el funcionamiento de las áreas.

Para la elaboración de los diseños estructurales, eléctricos, sanitarios, obras complementarias, áreas de producción y servicio, ancho de vías, áreas verdes, sistemas de tratamientos de aguas residuales, sistemas de seguridad, entre otros, se ha aplicado la normativa que regula las especificaciones de los materiales a utilizar y los sistemas constructivos. Actualmente se finaliza la etapa de cimentación e inicia la fabricación, pintada y montaje de las columnas, vigas de cubiertas y de amarre de la estructura metálica de la nave de tubería y perfiles, cuya área comprende alrededor de 10 mil m<sup>2</sup> de construcción.

La empresa a través de sus programas de capacitación externa ha llegado a capacitar a más de 5000 obreros y profesionales de la industria ecuatoriana, universitarios y dependientes de distribuidores desde julio a diciembre del 2014. Cumpliendo con el objetivos de plasmar en la mente de nuestros consumidores los productos innovadores de la empresa, las varillas de acero microaleada y sus ventajas.

La Ruta Viva es una de las principales vías que el gobierno invirtió para conectar puntos estratégicos de la Av. Simón Bolívar con Puenbo y con rutas alternas a Cumbaya, Tumbaco y Pifo. La longitud de la vía tiene un total de 12,9 km., de los cuales se han colocado 6.000 m de guardavías NOVACERO y se prevé colocar 4.000 m más en su última fase.

Novacero participó en la provisión de tuberías estructural con la ayuda de actores de la economía popular y solidaria (IEPS), para la elaboración de mobiliario escolar del Ministerio de Educación.

Para la entrega de 350.000 unidades de mobiliario, correspondiente a 2.000 toneladas, es decir el 40% de participación. Este material fue repartido en las provincias de la Sierra y Amazonia, para la elaboración de pupitres para el año lectivo 2014-2015.

En el 2005 NOVACERO comenzó con el cambio de rumbo en su cultura empresarial mediante la implementación de su Sistema de Gestión Ambiental bajo la norma ISO 14001 y ha logrado que su gente apoye permanentemente este proceso mediante el funcionamiento de sus Células de Innovación, que año a año presentan proyectos encaminados, entre otros aspectos, a mejorar el desempeño ecoeficiente de la empresa.

El Ministerio del Ambiente (MAE) y el Municipio de Guayaquil nos otorgó el primer lugar entre más de 170 empresas participantes por haber alcanzado el 100% de cumplimiento de los aspectos evaluados por la organización CEMDES y el Municipio.

En el 2010 fue la primera empresa en obtener por parte del MAE el Reconocimiento Ambiental Ecuatoriano Punto Verde por la implementación de una planta de tratamiento de agua residual que reutiliza el 99% del agua que se procesa en la Planta de Lasso. Este reconocimiento fue transformado en el 2012 en la Certificación Ambiental Punto Verde por lo que la empresa se sometió al proceso de auditoría y obtuvo el Certificado Punto Verde que fue entregado por la Ministra del Ambiente en diciembre del 2012. En noviembre del 2014 NOVACERO Planta Lasso solicitó la certificación de 3 puntos verdes adicionales, por la implementación de casos de producción más limpia. Estos proyectos son:

- Reducción del 8% del consumo de combustible en el horno del Tren 1 de laminación (gal/t), mediante la implementación de un intercambiador de calor adicional.
- Reducción del 15% del consumo de energía eléctrica en la acería (kWh/t), mediante la implementación del sistema de carga consteel y el horno cuchara.
- Reducción del 43% de la generación de escoria en la acería (kg/t), mediante el tratamiento y reutilización del desecho. En esta última auditoría la empresa alcanzó un 97,7% de cumplimiento de los requisitos, la cual fue realizada por la empresa ICEA-Ecuador bajo la supervisión del MAE, en la que se verificó aspectos como el

cumplimiento legal, uso eficiente de recursos, manejo adecuado de desechos e innovación en los procesos. Este resultado asegura la recomendación para obtener 3 Puntos Verdes además de mantener el proceso certificado inicialmente. Con esto se espera obtener el reconocimiento como **Empresa Ecoeficiente** que el MAE otorga a las compañías que logran certificar 4 o más proyectos como Punto Verde.

Con todos estos reconocimientos, NOVACERO sigue cumpliendo con su visión de ser reconocida como una empresa innovadora, pero principalmente está logrando un desarrollo sostenible y asegurando la disponibilidad de recursos para las generaciones futuras.

La implementación de la facturación electrónica que inicio con su fase de prueba en el mes de junio de 2014, donde se realizaron controles y monitoreo que permitieron determinar las respectivas correcciones al proceso, luego de lo cual comenzó la facturación electrónica formalmente desde el mes de octubre de 2014.

Con el objetivo de ofrecer soluciones de acero con valor agregado al mercado la empresa realizó la reestructuración comercial, creando el área de proyectos, el desarrollo del nuevo organigrama, implementación de grupos de planificación y control de proyectos, potenciación del área de ingeniería e I&D. Desarrollo del nuevo esquema de negocio para manejo de proyectos con el mix de productos, valor agregado y asesores técnicos comerciales multidisciplinarios, capacitados a través de la implementación de escuelas de ventas.

En el ranking de las 500 empresas más grandes del Ecuador (Novacero) nos encontramos en la posición 55 según la revista vistazo (septiembre de 2014) y segunda en el sector metalmecánico. En el ranking de los 100 proveedores más importantes del Ecuador según la revista Ekos, estamos en la posición 32.

En lo referente al Sistema de Gestión Integral SGI, en el mes de marzo del 2014 se tuvo la auditoría de seguimiento bajo la norma ISO9001:2008 (Calidad) e ISO

14001:2004 (Ambiente), se ha avanzado en la implantación del Sistema de Gestión en Seguridad y Salud Ocupacional bajo la norma OSHAS 18001, encontrándose listo para una auditoria de certificación en febrero 2015 y así tener un Sistema de Gestión Integrado certificado con las 3 normas.

Se renovaron 4 sellos de productos INEN, obteniéndose un reconocimiento formal como la empresa con mayor cantidad sellos INEN (14 sellos vigentes).

Se realizaron las XII jornadas de células de innovación en las tres plantas, con la presentación de los resultados de los proyectos de 21 células en temas de Calidad, Medio Ambiente, Seguridad y Valores Corporativos.

En el área de sistemas informáticos se incorporó un bus de datos (SOA), para mejorar la arquitectura informática manteniendo nuestro sistema actual (HiperK). Entre los desarrollos internos destaca el módulo de facturación electrónica que nos permitió iniciar con esta nueva modalidad de facturación en el mes de septiembre.

Entre los proyectos destacables que se desarrollaron e implementaron en las 3 plantas tenemos los siguientes:

#### PLANTA LASSO.

**Acería:** En el proceso de preparación de la chatarra, se incorporó una nueva compactadora y se consiguió bajar el stock de chatarra de 57000 tons a 34000 tons.

Se consolidó el funcionamiento del Consteel, quedando pendiente la incorporación del sistema de pesaje del horno principal. Se arrancó el horno cuchara lo que permitió incrementar la cantidad de coladas diarias hasta 17 y afinar la composición química de manera que se puedan elaborar aceros de composiciones químicas especiales y reducir la variabilidad en los elementos aleantes, de esta manera en conjunto con I+D se desarrollaron productos de mayor resistencia como la varilla microaleada de grados 75 y 80 y los ángulos grado 50 que son productos estructurales que tienen una

tendencia de uso a nivel mundial y nos deja preparados para ser los pioneros en fabricarlos y ofrecerlos en nuestro mercado. Tanto el arranque del horno cuchara como las mejoras en la colada han permitido trabajar de manera continua y poder alcanzar una producción de hasta 19 coladas diarias.

**Laminación, figurados y trefilados:** Se arrancó la primera etapa de la repotenciación del tren 2, pasando de una capacidad producción de 8.000 a 20.000 ton/año. La segunda etapa que incluye el cambio del desbaste, del horno de recalentamiento para procesar palanquillas más largas (4.5 m.) y la incorporación de varios stands para la fabricación de ángulos grandes, estará lista en el primer semestre del 2015 y permitirá incrementar la capacidad de producción a 60.000 tn/año. Este proyecto en sus 2 etapas permitirá bajar los costos de producción de USD 159 a USD 80 por tonelada.

Se construyó y arrancó un segundo LPP (laminador de perfiles pequeños), duplicando la capacidad de producir estos perfiles a partir del alambrón.

Se compró y arrancó una segunda máquina de electromallas pequeñas (desde 3.5 hasta 5.5 mm.) con esto se incrementa la capacidad de producción en 4000 tn/año adicionales, esto también permitió incrementar la capacidad de fabricación de columnas electrosoldadas (de 720 a 2000 tn/año).

Se adquirió una segunda máquina universal de ensayos mecánicos para diámetros mayores y tener mayor confiabilidad en el control de calidad de estos rangos de diámetros.

Se concluyó la construcción del galpón para electromallas y trefilados (2500 m<sup>2</sup>), con la finalidad de dar más eficiencia a los procesos de trefilados y un área suficiente para almacenamiento y manejo de este producto.

Un hecho importante que sucedió en la Planta Lasso fue la adquisición de una hacienda vecina en una extensión de 82 hectáreas, lo que nos da una extensión total

en el predio de la Planta Lasso de 120 hectáreas, ideal para construir un complejo industrial.

#### PLANTA QUITO.

Se arrancó la primera etapa de la nueva línea automática de soldadura de vigas, incrementando la capacidad de producción de 80 a 300 ton/mes.

Se compró una nueva línea de corte de plasma HD para planchas, esta línea arrancará en abril del 2015 y permitirá triplicar la capacidad de corte y la preparación de material para la soldadura de vigas.

Se reconstruyó el comedor y en una segunda planta las oficinas administrativas y la sala de capacitación de la planta.

Se instaló una línea de fabricación de panel sánduche con poriestireno expandido, propiedad del proveedor de servicios.

#### PLANTA GUAYAQUIL.

**Planta Guasmo:** Se realizó la selección y compra de una nueva línea rápida para la fabricación de tubos (marca Otomills, diámetros desde 5/8" hasta 3" y espesor desde 0.75 mm. hasta 3 mm.), el arranque se realizará en la nueva planta en junio del 2015.

Se incorporó una nueva línea de fabricación de Novalosa de 3".

**Nueva planta:** Se gestionaron todos los permisos municipales y licencia ambiental para la construcción. Se realizó la mejora del terreno, la obra civil y construcción de 2 de las 3 naves principales (naves de conformados y de cubiertas). Se estima un avance global del 40% de la construcción durante el 2014 y se prevé iniciar operaciones en julio con la nueva línea de tubería, inmediatamente después con un

cronograma establecido se procederá a mover el resto de líneas de producción desde la actual planta en el Guasmo en un periodo aproximado de 3 meses.

Se seleccionó e inició la construcción de la repotenciación de la línea de galvanizado para tubería, estas nuevas partes se instalarán directamente en la nueva planta durante el tercer trimestre del 2015. Con esta mejora se prevé incrementar la capacidad de producción de tubería galvanizada de 4000 a 12000 tn/año y reducir los costos de fabricación en más de USD 130 por tonelada.

En el negocio de reciclables, el año 2014 fue un año de estabilidad en las compras de chatarra. Se adquirió localmente 127.465.71 toneladas de chatarra.

Adicionalmente, se importó 13.818.66 toneladas de chatarra fragmentada y pesada.

La red de microempresarios, que cuenta con 34 PRN's ubicados estratégicamente en todo el país representaron un ingreso de chatarra de 85.865 toneladas equivalente al 67% del total de compras en el año. Adicionalmente se mantiene un grupo de mayoristas ubicados en las principales ciudades del país, los cuales representaron un ingreso en chatarra de 26.970 toneladas, equivalente al 21% de las compras totales.

Con relación a los precios, durante el primer trimestre del 2014 se generaron ligeros incrementos en los mismos y a partir de Abril se produce la caída de precios a niveles de 236.02 USD/Ton a Diciembre 31, obteniéndose una disminución equivalente al 26% con respecto al precio de inicio de año. La caída de precios se origina principalmente por el desplome de los precios internacionales.

### COMERCIAL

Si bien es cierto en el año 2013 los precios del acero a nivel internacional se mantuvieron por acuerdos de los grandes productores sacrificando producción y no precio; en el 2014 la tendencia a la baja fue más evidente principalmente a inicios del año por recesión en obra pública y al final debido a caída del precio del petróleo.

El año 2014, la empresa vendió 242.452 toneladas que comparadas con el 2013, se obtuvo un crecimiento del 14.7% en volumen.

**Las ventas a nivel nacional de varilla de construcción recta y figurada fueron de 104.148 tons** El mercado ecuatoriano de varilla de construcción totaliza 545.000 tons, de las cuales el 42,2% le corresponden a Adelca, el 37,6% a Andec, el 19,1% a Novacero, el 1.1% a Talme.

En cuanto a los perfiles laminados, con la frecuente ruptura del stock durante todo el año; el Tren 2 arranca su mejora a partir de Agosto llega a producir 1068 tons en diciembre el nivel bajo comparada con la demanda del mercado.

Los costos de fabricación siguen siendo altos, incluso importamos 5200 tons de perfiles laminados y producimos más 10000 TN en tren N1 para completar ventas. Dejamos de producir TEE.

En resumen en el negocio de laminados se perdió dinero por mantener clientes y esperar Repotenciación del Tren 2.

En septiembre de 2014 con nuevo LPP, se mejora la provisión de platinas pequeñas.

**Las ventas totales en el 2014 de laminados y barras lisas figuradas fueron de 32.526 tons.** de las 72.000 tons del mercado local.

La distribución de mercado de laminados son: Novacero lidera con 43%, seguido de Adelca con 29%, Talme con 8%, Andec 10%, Ipac 5%, Ideal 4% y el 1% otros importadores.

En el **negocio de conformados** en los que incluye las líneas de **tubería, perfiles doblados, flejes y planchas** tuvimos los siguientes resultados:

**Tubería creció un 25% incrementando de 15.522 en el 2013 a 19.419 tons al 2014.** Se recupera ventas perdidas en 2013 por daños en tuberías y paradas de producción, crece la tubería caliente, galvanizada e ISO, decrece tubería fría (sustitutos o espesores menores a 0,75 mm, importación de bienes elaborados). El mercado reemplaza 2mm por 1,8 mm en caliente. Existe oportunidades en tubos cuadrados y rectangulares grandes (Ferrotorre ya fabrica e Ipac lo hará a fines 2015).

El mercado de este producto a nivel nacional es de 74.000 tons y su participación en el Ecuador es: Ipac 40%, Novacero 26 %, Conduit 10.8%, Tugalt 8 %, Ferrotorre 12%, Dipac 4%, (No incluye las exportaciones).

**Las ventas a nivel nacional de perfil doblado es de 11.782 tons,** lo que significa un incremento del 61% versus el 2013.

El tamaño del mercado registrado en el 2014 fue 86.000 tons. La participación de mercado en el Ecuador es: Ipac 32,4%, Dipac 11,6%, Ferrotorre 13,9%, Kubiec 10,4%, Novacero 13,7%, Tugalt 5,8%, Talme 2,3%, Imaco 4,1%, Viteri 3%, y Rooftec 2,8%.

Se cumplió la estrategia de recuperar mercado y crecer sobre un 30% en el 2014, para el 2015, la estrategia es mantener participación de mercado y márgenes. Anichamos como líderes en espesores de 1,5 mm y 1,8 mm, e introducir al mercado perfiles galvanizados.

El negocio de cubiertas económicas creció el 27 % . Se consolidó mucho más Duratecho Plus logrando captar el 60% de todas las ventas de los Duratecho.

Kubiec y Rooftec en el año 2014 canalizaron las ventas a través de Disensa, lo que permitió que Novacero captara clientes de Kubiec en ciudades como: Quevedo, Santo Domingo y Esmeraldas, por otro lado en el mes de abril se introducirá al mercado Duratecho Prepintado. Hay que tomar en cuenta que en este negocio están ingresando nuevos competidores como: Ferremundo, Imaco y Sarmiento, razón por la que nos vemos obligados a realizar ajustes en los descuentos.

El mercado ecuatoriano es de 28.000 tons y la participación de mercado en la línea del Duratecho es: Novacero 53%, Kubiec 15 %, Rooftec 11%, Dipac 10%, Tugalt 4% y Talme 3%, Viteri 3%, Otros 1%. Existen amenazas de nuevos competidores en el mercado como Ipac en el 2015.

En cuanto al negocio de Novazinc, se mantiene el posicionamiento de la marca en función de precios. Hubo un incremento de volumen del 17%.

En este año se presenta un incremento del 10% en los precios de la materia prima, al cambiar de proveedor se reduce significativamente márgenes del segundo semestre, los precios se mantienen en el mercado, Novazinc se vende el 4% más caro que el resto de marcas sin embargo el margen se reduce. Se reemplazará Novazinc color por Duratecho prepintado a partir de Abril

El mercado ecuatoriano registra 24.000 Ton y está repartido así: Rooftec 38%, Ferremundo 13%, Novacero 12%, Kubiec 9%, Viteri 8%, Tugalt 6%, Ipac 6% Dipac 6% Otros 3%.

Cabe mencionar que se comercializaron 6.059 tons de Trefilados versus las 4.341,00 tons del 2013. En productos especiales como vigas, flejes y perfiles se vendió 2.463

tons que comparado con el 2013, se refleja un decrecimiento de 14% ya que se incorpora una nueva máquina en el mes de enero de 2014.

Se reestructura el área comercial con la finalidad de dar mayor impulso a este negocio y el reto de consolidar la gestión en la región costa donde la muestra de participación es casi nula.

En Novalosa se vendió 3857 tons lo que representó un 31% más que el 2013 Se cumple el crecimiento planificado , se reforzará ventas del producto por distribución en este año 2015.

El mercado aproximado es de 14.000 TN; Novacero 28%, Rooftec 25%, Kubiec 20%, Dipac 17%, Tugalt 4%, Viteri 3%, Ipac 3%.

En el Canal de Proyectos, la empresa vendió 33.187 toneladas que comparadas con el 2013, hubo un decrecimiento del 2.5% en volumen.

En el negocio de Sistemas Estructurales en el año 2014 se vendió algunos proyectos importantes tales como:

- Desarrollo de sistema constructivo para una solución de aula móvil para el Ministerio de Educación.
- Lanzamiento teja metálica con varios acabados, de acuerdo a las necesidades del mercado.
- Propuesta de valor para montaje de estructuras y edificios metálicos.
- Desarrollo de un software para el negocio de varilla figurada para reemplazar el actual.
- Desarrollo del panel tipo sánduche con aislamiento de poli-estireno para proyectos de aulas del Ministerio de Educación.
- Provisión de acero de refuerzo en proyecto COCA CODO SINCLAIR con especificación ASTM 615 únicos proveedores con esta norma.

**En el negocio de Sistemas Viales** en el año 2014 se vendió 12.297 los mismos que fueron el resultado de gestiones realizadas en:

- Difusión de estructuras multiplaca con recubrimiento dúplex (epóxico sobre galvanizado) en proyectos de vialidad como: Acceso Refinería del Pacífico e Hidroeléctricas en zonas de alta corrosión.
- Diseño y suministro de tablestacas especiales para puertos de embarque en la Amazonia.
- Fabricación y Montaje de puentes metálicos de luces hasta 70m.
- Incremento en exportaciones a Bolivia y Centroamérica de alcantarillas metálicas y guardavías.
- Provisión de Guardavías para proyectos importante como: Ruta Viva Quito, Ejes principales de la red vial

**En el negocio de Agroindustria** en el año 2014 se vendió 634 toneladas.

- Relanzamiento producto Silos Galvanizados para proyectos de almacenamiento del MAGAP
- Diseño de nuevos modelos de tanques para almacenamiento de pescado y cambio de estrategia comercial.
- Consolidación de la solución de galpones avícolas eficientes para PRONACA; y especificación del mismo para el resto de proyectos que maneja este cliente.

En la parte administrativa del área de proyectos se realizó una reestructuración con la cual el departamento toma una orientación hacia el desarrollo de proyectos integrales, en este sentido se realizó lo siguiente:

- Desarrollo de nuevo organigrama del área
- Implementación de un grupo de planificación y control de proyectos.

- Potenciación de área de Ingeniería e I&D.
- Desarrollo del nuevo esquema de negocio para manejo de proyectos con el mix de productos y valor agregado.
- Desarrollo de asesores técnicos comerciales multidisciplinarios.
- Implementación de una escuela de ventas periódica para el área comercial en todos los productos que maneja la empresa.

### PERSPECTIVAS 2015

La tendencia de la economía ecuatoriana muestra un escenario de muchas dificultades para el año 2015. Los inconvenientes para cubrir el financiamiento público, la falta de inversión privada y la caída del precio del petróleo que se dio el segundo semestre del 2014, han proporcionado una situación en la que es difícil mantener los niveles de crecimiento de años anteriores.

Esta situación ha llevado a que se dé un incremento del endeudamiento público del estado con su principal financista China. En base a la dinámica económica actual, que depende principalmente de la inversión pública, es fundamental acceder a fuentes de financiamiento que permitan cubrir las necesidades fiscales y el déficit proyectado entre 8.000 y 9.000 millones de dólares.

El desempeño de la economía depende en gran medida de lo que se da en materia de comercio exterior. En este caso, las medidas de restricción comercial y el incremento de las exportaciones no petroleras evidenciado en el 2014 potencian el mejoramiento de la situación externa del país. Sin embargo los resultados para el año 2015 dependerán de la efectividad de las medidas restrictivas, de los mejores precios de productos primarios, del impacto de la disminución del precio del petróleo y la necesidad de la importación de derivados del petróleo.

En materia fiscal, se espera que la recaudación tributaria mantenga la misma tendencia que en los últimos años, ubicándose en 15.500 millones de dólares en el 2015, lo que servirá para cubrir en parte la proforma presupuestaria recientemente aprobada de 36.317 millones y ejecutar el plan de inversiones anual de 8.116 millones.

Se espera que la inversión actual en sectores estratégicos genere ingresos, especialmente a través de las nuevas hidroeléctricas, que se encuentran actualmente en construcción. Las presiones por el lado de la demanda van a contribuir a acrecentar la tendencia inflacionaria dados los esfuerzos del gobierno por incentivar el consumo privado mediante subidas salariales y la implementación de medidas encaminadas a favorecer el dinamismo laboral.

El presupuesto del sector público no es muy favorable, dado el efecto sobre la recaudación que conlleva la evolución en el precio del petróleo así como la aplicación continuada de políticas fiscales centradas en el gasto público. Por su parte, la necesidad de importar petróleo, junto con las limitaciones en el acceso a la deuda externa, dificulta los planes de inversión del gobierno.

La economía ecuatoriana crecerá para este 2015 un 3,8%, cifra por encima del 2,2% estimado para la región, que enfrenta el desafío de dinamizar el crecimiento y revertir la desaceleración en el actual contexto mundial.

Las cifras indican que el producto interno bruto promedio (PIB) de América Latina y el Caribe crecerá 1,1%, el más bajo desde 2009, pero experimentará en 2015 una recuperación aumentando a 2,2%.

Esta moderada alza se dará en un contexto de una lenta y heterogénea recuperación de la economía mundial, con una dinámica a la baja en los precios de las materias primas y un escaso dinamismo de la demanda externa de la región, además del aumento de la incertidumbre financiera.

Según el organismo regional, los países "que liderarán la expansión regional el próximo año" serán: Panamá, con un alza en PIB de 7,0%, Bolivia (5,5%), Perú, República Dominicana y Nicaragua (5,0%). Colombia y Ecuador siguen a esas naciones con crecimientos de 4,3% y 3,8%, respectivamente, resultados levemente menores que los proyectados para 2014 de 4,8% y 4%.

Ante esto, la Cepal propone adoptar medidas para impulsar el crecimiento y fomentar la inversión, incorporando mecanismos que protejan el financiamiento, especialmente para infraestructura.

Para el caso ecuatoriano y añadiendo el panorama de reducción del precio del barril de petróleo, principal exportación, el gobierno ha garantizado que Ecuador "está preparado" para enfrentar ese escenario. Entre las últimas medidas adoptadas, se incentiva la producción y la inversión y evitar el fraude fiscal, lo que pondrá en una situación difícil al país.

Atentamente,



~~Ing. Ramiro Garzón V.~~

Gerente General  
NOVACERO SA.