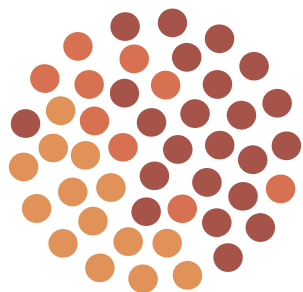




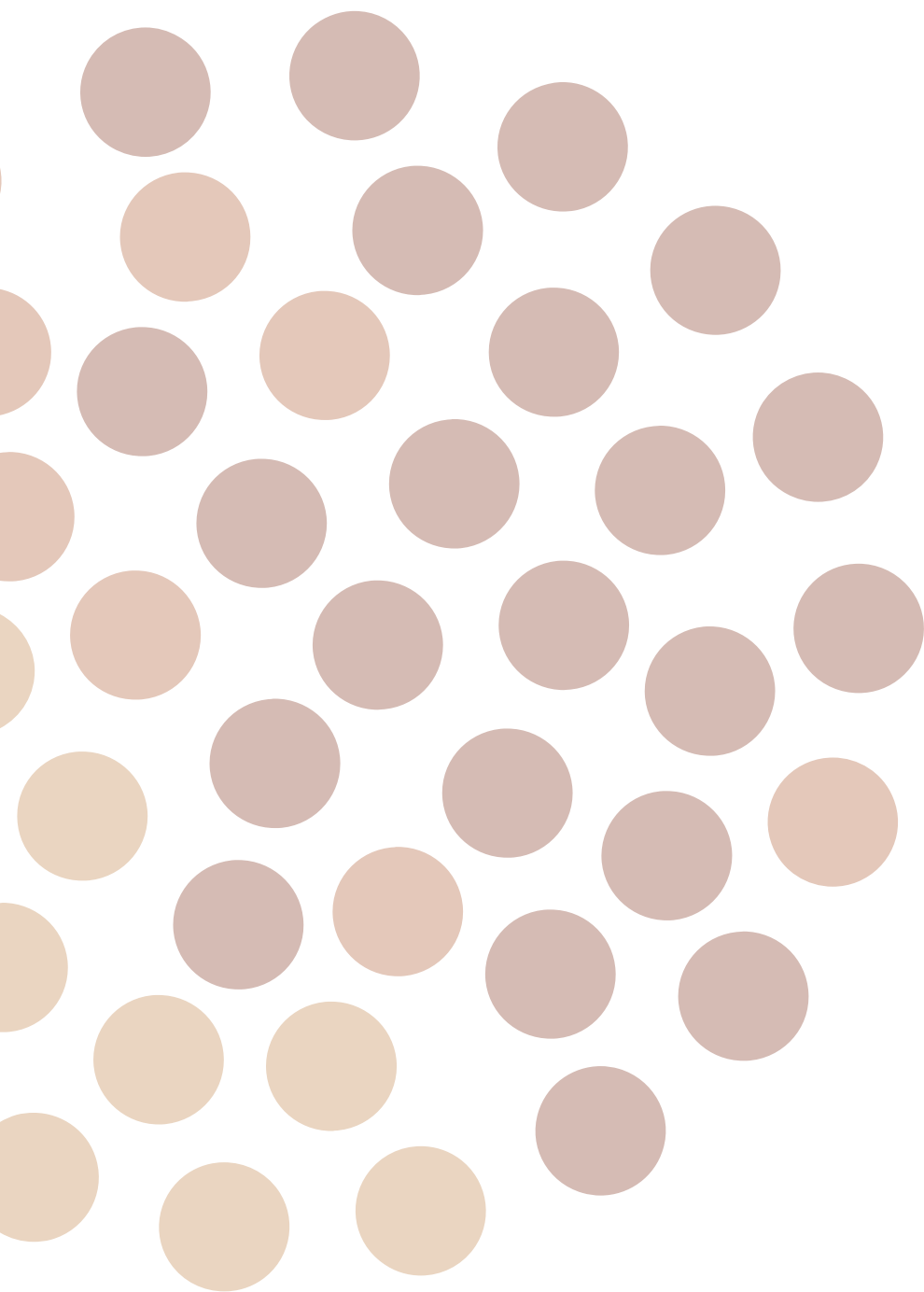
PazdelRío
ES COLOMBIA 

INFORME ANUAL

2021



PazdelRío
ES COLOMBIA 



CONTENIDO

1

**Informe de
Gestión**

Pág. 6

2

**Estados
Financieros**

Pág. 22

Locomotora eléctrica de carga

CAPÍTULO

1

Informe de
Gestión

CARTA DE LA ADMINISTRACIÓN

En mi calidad de Representante Legal y en cumplimiento de la legislación vigente, presento el informe de la situación Económica y financiera de la Compañía del año 2021.

El 2021 fue un año de cambios importantes para PazdeRio. Ocurrieron varios acontecimientos que resultaron en un año histórico para la empresa y que mejoran las perspectivas para el largo plazo.

La demanda mundial de acero creció un 7% debido a los incentivos de los gobiernos para reactivar las economías a través de la construcción de vivienda e infraestructura. Igual ocurrió en Colombia, donde las iniciaciones de vivienda crecieron 29%. Con esta dinámica la demanda de acero en Colombia aumentó 26%, muy por encima de la demanda en pre-pandemia. Este incremento resultó en alzas de los precios internacionales y nacionales que aportaron al resultado de la compañía.

El manejo de la pandemia Covid-19 reflejó la prioridad de la compañía por la vida y salud de los trabajadores y sus familias. Por esa razón, en 2021 nos unimos al programa Empresas por la Vacunación de la ANDI, siendo la primera empresa de Boyacá en inmunizar a todo su equipo de trabajo de manera directa y adelantamos campañas para vacunar al núcleo familiar de nuestra gente.

A pesar de las complicaciones en suministros y logística por el Covid-19 y el paro nacional de los meses de abril y mayo, aseguramos la entrega de acero a nuestros clientes sin que tuvieran retrasos en sus obras, una demostración de la importancia que le damos a ser un aliado para la construcción de Colombia.

En el mes de noviembre iniciamos la explotación de la nueva mina de mineral de hierro de Las Mercedes en Ubalá después de obtener la

licencia de la autoridad ambiental y cumplir con los requisitos acordados con la comunidad. Con este nuevo mineral contamos con un mejor contenido de hierro que le dará mayor productividad a la operación en el largo plazo.

En cuanto a estabilidad operacional, otro foco para el 2021, aumentamos las inversiones en activos fijos en un 51% enfocadas en el Alto Horno y en los equipos periféricos esenciales de la operación como estufas, calderas y redes eléctricas. Con éxito, en junio del año pasado logramos realizar la Parada Intermedia del Alto Horno, donde trabajamos de la mano con 30 empresas contratistas y cumplimos lo propuesto en presupuesto, tiempo y sin accidentes incapacitante.

En este contexto reportamos para el 2021 récords en cifras de EBITDA por COP 343 mil millones y Utilidad Neta por COP 118 mil millones con confianza de que mantendremos cifras sólidas en los próximos años

Cerrando 2021 se abre un nuevo capítulo para PazdeRio que se materializó en enero de 2022. Trinity Capital y Structure, dos compañías colombianas, decidieron apostar por nuestro talento, capacidad y productividad. A esta apuesta, todos tenemos el reto de responder con los mejores resultados, aportando a la sostenibilidad del negocio e innovando para mejorar en productos, servicio y seguir propendiendo por el bienestar de todos.


Vicente Enrique Noero A.
Presidente



Alto Horno

LA EMPRESA

Naturaleza jurídica

Acerías Paz del Río S.A. es una sociedad anónima de carácter privado y su nacionalidad es colombiana. Por ser emisor de valores está sometida al control exclusivo de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Actualmente presenta una estructura corporativa donde las sociedades Trinity Capital S.A.S y Structure Banca de Inversión S.A.S son los accionistas mayoritarios de la sociedad con una participación del 55,27% y 27,22 %, sobre las acciones ordinarias, respectivamente, seguido por el Instituto de Fomento y Desarrollo de Boyacá (INDEBOY) que tiene el 13,27% del total de acciones ordinarias.

Las acciones preferenciales son propiedad de las sociedades Trinity Capital S.A.S y Structure Banca de Inversión S.A.S quienes poseen el 67% y 33% respectivamente.

OPERACIONES

Actividades de la operación - Siderúrgica

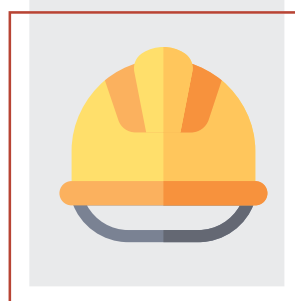
Durante el año 2021 se continuó con el plan de estratégico de estabilidad operacional iniciado en el año 2020, realizando inversiones en capex por MMCOP\$59.207 y gastos de mantenimiento por MMCOP\$29.800, el foco de estas inversiones se realizó en estufas y calderas del alto horno. En el año 2021 se produjo 356 mil toneladas (385 mil toneladas en 2020), la disminución de la producción se debió principalmente a paradas programadas de mantenimiento y disminución del tenor de mineral de hierro de la mina El Santuario, materia prima que fue sustituido por la minas Las Mercedes la cual inició operaciones en noviembre de 2021.

Las operaciones de PazdelRio continuaron a pesar de las situaciones de orden público nacional vividas en los meses de abril y mayo de 2021, las cuales afectaron directamente la cadena de suministro sin embargo, el plan de continuidad de negocio permitió minimizar las afectaciones. Adicionalmente, las operaciones estuvieron enfocadas en implementar medidas de bioseguridad para proteger a los empleados de contagio de la pandemia COVID y asegurar la continuidad de las operaciones.

Seguridad Industrial

Para PazdelRío, la seguridad de las personas y de las operaciones sigue siendo un pilar fundamental, se dispone de todo un sistema de formación y prevención que ayuda a reducir la accidentalidad, tanto en colaboradores internos como personal de empresas contratistas. En este sentido, PazdelRío continuó avanzando en el fortalecimiento de la cultura de seguridad en todos los niveles de la organización, durante el año 2021 los índices de accidentalidad continuaron estando dentro de los estándares mundiales esperados.

Durante el año 2021 se implementaron los protocolos de bioseguridad exigidos por los organismos regulatorios con el objetivo de disminuir el riesgo de contagio de los empleados por COVID-19 y asegurar la continuidad de las operaciones.

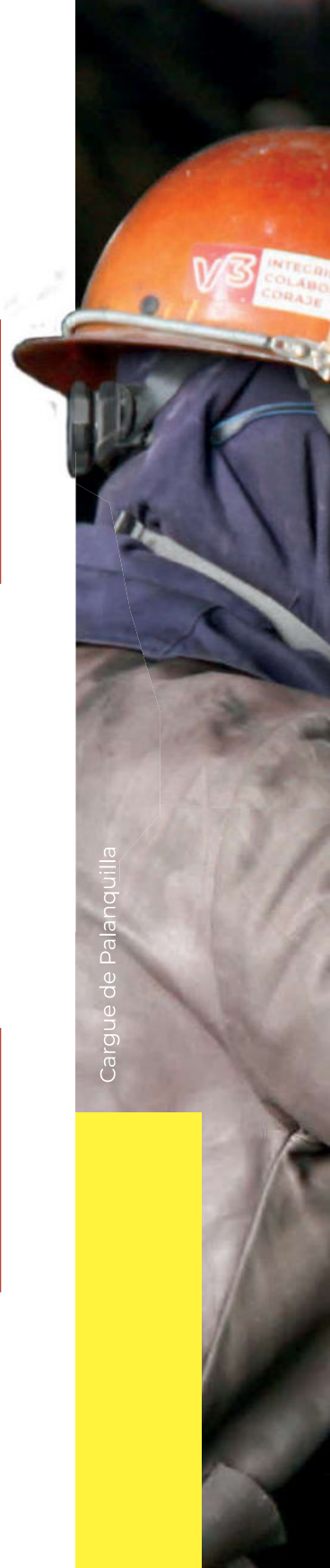


Medio ambiente

PazdelRío mantiene un alto compromiso con el medio ambiente, logrando que los procesos operativos, además de cumplir con la normatividad ambiental vigente, se implementen soluciones que mejoren y mitiguen los impactos ambientales en la zona de influencia, durante el año 2021 en la planta industrial se obtuvo la renovación por 5 años del permiso de emisiones atmosféricas y se continuó trabajando en la optimización a los sistemas de control de emisiones y mejoras operacionales para disminuir emisiones fugitivas, destacamos que en PazdelRío se aprovechan el 70% de los residuos y gestionan más del 97% de ellos de una forma adecuada, en cumplimiento de la normativa colombiana, durante el año 2021 se realizaron inversiones en pro de mejoras al medio ambiente en el área industrial por aproximadamente MMCOP\$ 17.



En el área minera se obtuvo la Licencia Ambiental de la Mina Las Mercedes – Ubalá, durante el año 2021 se desarrollaron varias iniciativas e inversiones en beneficio de la protección ambiental en el área de minería, las cuales alcanzaron aproximadamente MMCOP\$5.5, entre las cuales se destacan, restablecimiento forestal de más de 10 hectáreas en los municipios de Ubalá, Paz del Río, Tasco y Corrales, y se restauró 300 metros de la ronda del Río Chicamocha.



Cargue de Palanquilla



Actividades de la operación – Minera

PazdelRío cuenta en la actualidad con operaciones mineras de hierro, caliza y carbón, que cumplen con la legislación minera y ambiental colombiana.

Las acciones más relevantes en las operaciones mineras se incluyen a continuación:

Mina de Hierro El Uvo

- Incremento de producción en un 12,7% con respecto al 2020, gracias a la preparación de bloques de minerales y prolongaciones de vías férreas.
- Récord de producción en agosto con 41.813 toneladas (promedio anual de 37.624 ton/mes)
- Se superó la meta de presupuesto en 23,14% (104.500 ton adicionales).

Mina de Hierro El Santuario

- Producción de mineral de hierro de 182.454 toneladas.
- Producción de calcinación de 57.758 toneladas.

Proyecto Mina de Hierro Las Mercedes

- Se inició explotación de mineral de hierro en noviembre de 2021 con tenor aproximado de 53,5%, durante el año 2021 obtuvimos la autorización por parte de Corpoguavio (Autoridad Ambiental) y Alcaldía (Autoridad Local) para iniciar las operaciones de la mina.
- Se ejecutaron los siguientes acuerdos con la comunidad con el objetivo de minimizar los impactos de las operaciones, entrega de acueducto Veredal Las Lajas, mejoras en la vía pública, instalación de filtros superficiales, construcción pozos de alivio y desviación de la red de media tensión.

Operaciones de extracción y compra de mineral de carbón

- El 24 de septiembre de 2021 se firma la aprobación de prórroga del título 070-80.
- Durante el año 2021 se extraen 134.745 toneladas de carbones formalizados.

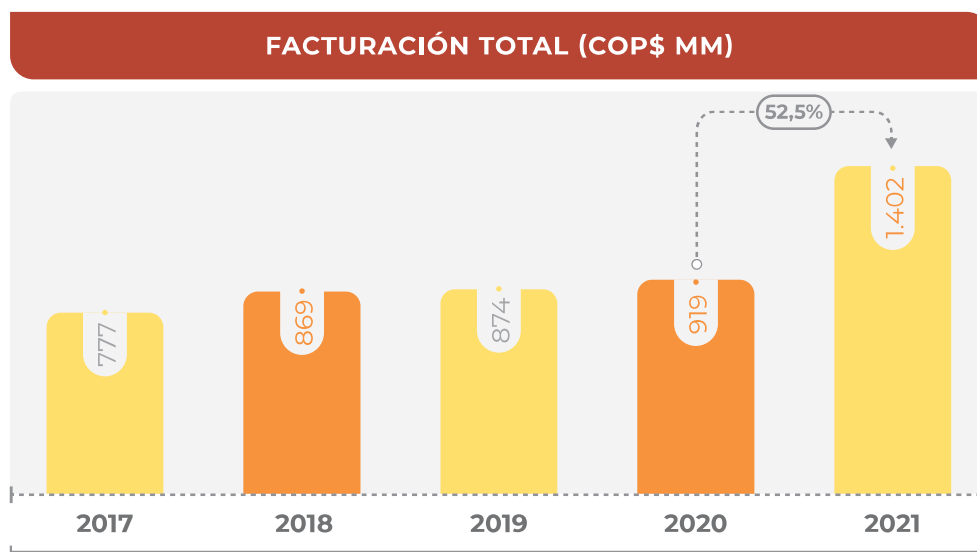
Operaciones mineras de caliza

- Se finalizó el Estudio de Impacto Ambiental (EIA) para el título 11387 (Mina Caliza bajo tierra) y se inició la evaluación por parte de la ANLA para la modificación de la Licencia Ambiental.
- Incremento en la producción de caliza propia en 49% con respecto al 2020 lo que generó una reducción de compra de caliza a terceros en un 57% frente al año 2020.

RESULTADOS FINANCIEROS

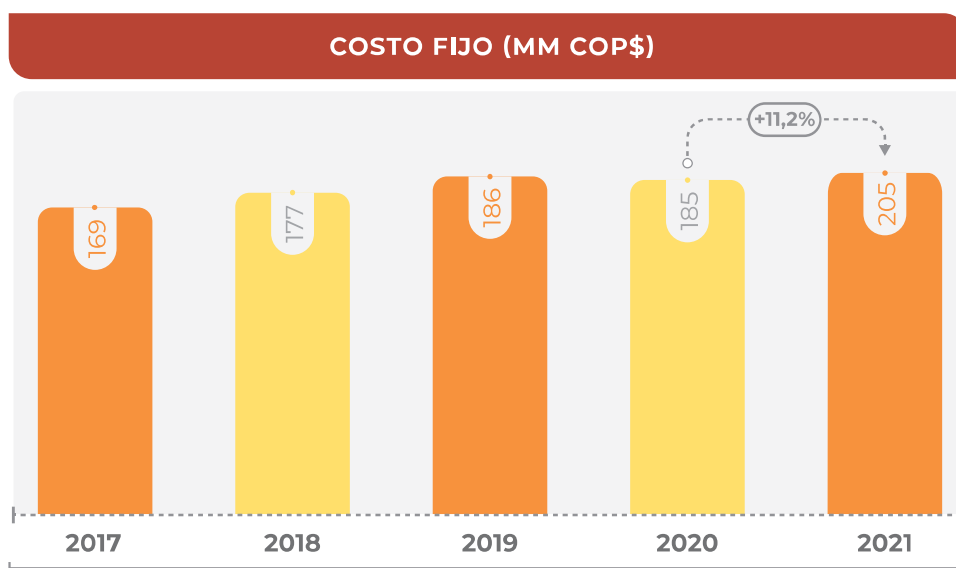
Los resultados financieros del año 2021 han sido uno de los mejores en la historia de PazdelRio, el primer semestre del año estuvo marcado principalmente por mejoras en la demanda, la cual fue impulsada por la reactivación del sector construcción, gracias a los incentivos del Gobierno Nacional para la compra de vivienda y reactivación de obras públicas, adicionalmente observamos un incremento en los precios internacionales y tasa de cambio. El segundo semestre del año la demanda se desaceleró debido a una expectativa de baja de precios del mercado.

Los siguientes corresponden a los principales indicadores financieros del año:



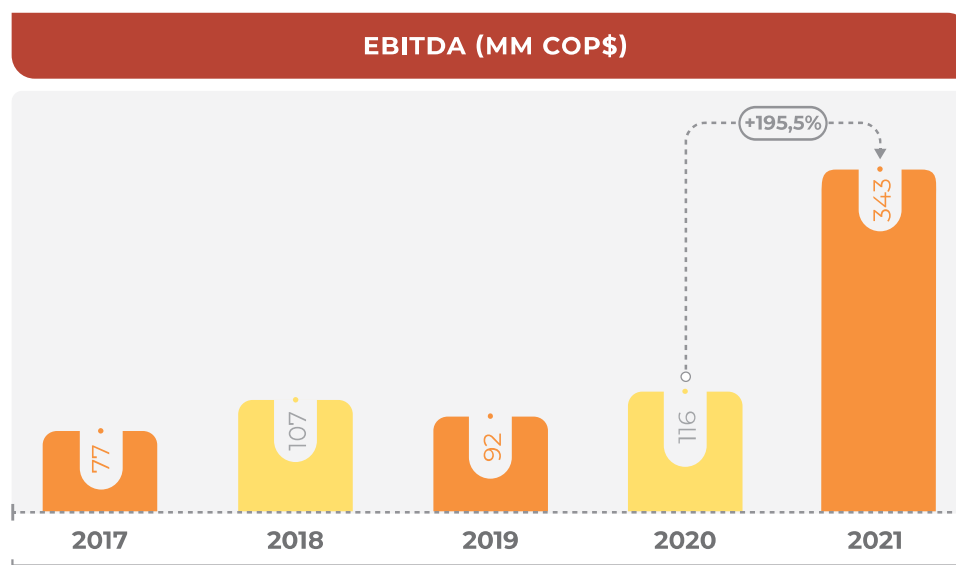
Aumento en la facturación debido a:

- Aumento de precios internacionales en 39% con respecto al año 2020, que impactaron positivamente los precios de venta de PazdelRio.
- Reactivación del sector de la construcción gracias a los incentivos gubernamentales para la adquisición de viviendas y construcción de obras públicas.



Aumento del costo fijo:

El incremento en el costo fijo se debe principalmente a que en el año 2020 se implementó un plan de ahorro como medida para enfrentar los impactos generados por la pandemia COVID-19, los cuales se normalizaron en el año 2021.



Mejora del EBITDA:

Aumento del resultado en 195% comparado con 2020, debido principalmente a:

- Al incremento de la demanda impulsado por la reactivación del sector construcción generando incremento en los precios del mercado.
- El aumento de los precios internacionales, el cual es un referente para el mercado local impactó positivamente los precios a los que se comercializa el acero en Colombia.

COMPROMISO CON GRUPOS DE INTERÉS

Colaboradores

En el año 2021 el bienestar e integridad de nuestros trabajadores siguió siendo una prioridad; por lo que continuamos implementando diferentes acciones tendientes a seguir fortaleciendo el clima organizacional, el liderazgo de nuestros ejecutivos y la salud de nuestros colaboradores.

Dentro de las principales acciones podemos resaltar:

- Certificamos 847 funcionarios en programas como Six sigma Yellow Belt, Power BI, Diplomados en Mantenimiento Eléctrico y Mecánico, en Proceso Siderúrgico, RUC, entre otros, aportando a la gestión de conocimiento como activo importante en la organización y el crecimiento profesional.
- Así mismo, construimos y ejecutamos planes de desarrollo individuales para nuestros líderes, los cuales fortalecen sus habilidades en gestión de personas y equipos, así como a orientar los resultados esperados en la organización cuidando siempre de las personas.
- Apoyamos el proceso de desarrollo del liderazgo consciente y colaborativo de más de 150 profesionales, con el programa Ser para Crecer, acompañándolos a aprender de sí mismos, a alinear su propósito de vida y desafiar sus creencias limitantes actuando como agentes de cambio.
- Invertimos en nuestros espacios físicos para hacerlos más seguros, agradables y que aporten al bienestar de nuestra gente. Adecuamos unidades sanitarias, senderos peatonales, salas de café, zonas de hidratación, oficinas, entre otros.
- A través del programa Mérito PazdelRío, con reconocimiento público y reforzado por el alto liderazgo, resaltamos la contribución de 139 funcionarios en su alineación con valores y excelencia operacional. A su vez, dimos continuidad al programa Vida de Acero, para honrar los años de ardua entrega y compromiso con PazdelRío de 16 funcionarios, que dan paso en la transición de su carrera hacia su pensión, resaltando el legado que nos dejan.
- Retomamos la celebración tradicional de quinquenios, en donde pudimos exaltar el trabajo ininterrumpido de más de 300 trabajadores que cumplen entre 10 y 40 años al servicio de nuestra empresa.





Cientes

Durante el 2021 PazdelRío continuó trabajando en el fortalecimiento de sus 4 pilares de diferenciación, el cual incluye generar una propuesta de valor diferenciada, implementación del portal de clientes más completo de la Industria Siderúrgica, desarrollo de una administración de precios eficiente y el crecimiento en clientes medianos y pequeños.

La iniciativa relacionada a la implementación de herramientas de inteligencia de mercados generó en PazdelRío un amplio entendimiento del panorama mundial del acero e Innovación, conduciéndonos a incluir en el portafolio un alambra Premium producto trefilable de alto desempeño y de talla mundial.

Por otro lado, la Encuesta Anual de Satisfacción de Clientes 2021 se mantuvo en 4,5% con respecto al año anterior, gracias al nivel de atención prestado a los clientes. Los inventarios de producto terminado fueron manejados de forma eficiente buscando satisfacer las necesidades de los clientes y sobre todo haciendo tangible la propuesta de valor definida en PazdelRío.

Avanzamos en afianzar la marca PazdelRío como el mayor referente de acero en Colombia, por la precisión en la información de mercado que damos a nuestros clientes, hicimos énfasis en la calidad del acero que producimos y del servicio prestado. Durante el año 2021 continuamos trabajando en la ampliación de la canasta con productos innovadores y potencializar productos existentes.



Proveedores

En el año 2021 continuamos acercándonos a los proveedores, realizamos renegociaciones de contratos como medidas para enfrentar conjuntamente los impactos generados por la pandemia (COVID-19) enmarcados en implementar eficiencias en los procesos, los principales acuerdos proveedores buscan mantener la estabilidad en el suministro de insumos, los índices de precios y la optimización logística.



Gestión social con las comunidades

Durante el año 2021, PazdelRío, reforzó su compromiso con el desarrollo local y la educación, enfocó sus esfuerzos en atender el reto de la educación virtual propio de las dinámicas emergentes con ocasión a la pandemia del Covid-19. Es así como, la donación de equipos de cómputo, el acceso a internet inalámbrico, la entrega de kits completos de estudio y el acompañamiento en casa de los procesos de formación por parte de profesionales de la educación, fueron unas de las acciones dirigidas a facilitar el proceso de aprendizaje virtual en niños menores de 12 años de la vereda las Mercedes en el municipio de Ubalá.

Otro punto clave fue la reactivación económica, es por eso que nos enfocamos en proveer herramientas técnicas a más de 170 habitantes de las comunidades en competencias laborales necesarias para los procesos de la compañía, lo anterior con el objetivo de reducir la brecha entre los perfiles necesarios para la operación y la oferta laboral presente en nuestras comunidades; así mismo, y dirigido a pequeños productores vecinos en nuestras zonas de operación, implementamos una estrategia denominada Mercatón de la Tierrita, en donde PazdelRio conjuntamente con sus empleados y contratistas le dieron prioridad a la compra de productos locales.



Mercatón de la Tierrita



Tren de PazdelRío



SITUACIÓN JURÍDICA

En atención a lo establecido en el artículo 47 de la ley 222 de 1995 y artículo 1º de la ley 603 de 2011, señalamos que en el año 2021 PazdelRío no presenta situaciones jurídicas de importancia que afecten en forma sustancial la situación financiera o del negocio, referidas estas a la existencia de litigios y controversias administrativas.

Respecto de los procesos judiciales existentes se constituyeron las provisiones y se calificaron las contingencias, de acuerdo con los parámetros de la legislación colombiana.

REUNIONES ÓRGANOS DE LA ADMINISTRACIÓN

La Junta Directiva de PazdelRío se reunió de manera ordinaria y extraordinaria, tratando los temas propios del giro del negocio y las aprobaciones de su competencia. El Comité de Auditoría, Finanzas y Riesgos se reunieron formalmente y durante las oportunidades exigidas en la ley; así mismo, dejó constancia escrita en actas de los temas sometidos en las sesiones convocadas. Igualmente, el Comité verificó la operatividad de los controles establecidos en PazdelRío y evaluó satisfactoriamente los sistemas existentes para efectos de la revelación y el control de la información financiera.

El Comité de Gobierno Corporativo se reunió con la frecuencia establecida en el Código de Gobierno Corporativo y el Oficial de Cumplimiento presentó sus reportes cada trimestre y el correspondiente informe consolidado anual a la Junta Directiva.

GOBIERNO CORPORATIVO

PazdelRío continuó con la implementación de las recomendaciones de mejores prácticas de gobierno corporativas indicadas en el Código País, para lo cual la Administración propuso en la Asamblea de Accionistas una reforma de los Estatutos Sociales con la finalidad de establecer las facultades exclusivas de la Asamblea de Accionistas, las reglas para la elección del Secretario General de la Junta Directiva y se definió el procedimiento para que los accionistas pueda ejercer el derecho a proponer puntos adicionales en la agenda para ser discutidos en las Asambleas de Accionistas.

FONDO PENSIONAL PAZDELRIO

PazdelRío en atención a las dificultades de caja generadas por la pandemia Covid-19, hizo uso de la facultad contractual estipulada en el contrato del Patrimonio Autónomo “Fondo Pensional Acerías Paz del Río S.A.”, con el fin de utilizar, los recursos líquidos para el pago de mesadas pensionales, Al 31 de diciembre de 2021 PazdelRío tiene una obligación con el Fondo Pensional de MMCOP\$19.746.

Igualmente, se tramitó la reforma del objeto del contrato Fiduciario con Fiduprevisora, que permitirá hacer uso de los recursos líquidos del Fondo para procesos de conmutación pensional en el futuro.

PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR, HABEAS DATA Y CIRCULACIÓN DE FACTURAS CAMBIARIAS

Propiedad intelectual y derechos de autor

PazdelRío ha adoptado las medidas necesarias para dar cumplimiento a todas las normas legales relativas a la propiedad intelectual y derechos de autor.

Habeas Data

PazdelRío continuó desarrollando y fortaleciendo su política de Habeas Data, realizó los procedimientos pertinentes para garantizar los derechos de grupos de interés, sobre su información manejada en las bases de dato y los respectivos reportes antes las autoridades competentes. De manera especial, implemento controles y la base de datos en relación con Covid-19, siguiendo con las recomendaciones de la Superintendencia de Industria y Comercio.

Circulación de facturas cambiarias

PazdelRío ha dado cumplimiento al artículo 87 de la ley 1676 de 2013, en el sentido de permitir la libre circulación de las facturas. No se presentaron hechos relevantes después del cierre de los estados financieros que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de Acerías Paz del Río S.A. reflejada en los presentes estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2021.

CERTIFICACIÓN ARTÍCULOS 46 Y 47 DE LA LEY 964 DE 2005

De conformidad con lo establecido en los artículos 46 y 47 de la Ley 964 de 2005, el suscrito Representante Legal de Acerías Paz del Río, S.A. certifica:

Certificación en cumplimiento del Artículo 46 de la Ley 964 de 2005:

Se certifica que los estados financieros separados de Acerías Paz del Río, S.A. al 31 de diciembre de 2021 y otros informes relevantes para el público no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones del correspondiente emisor de valores.

Sistemas de Revelación y Control de la Información Financiera – Art.47 de la Ley 964 de 2005:

Con el fin de fomentar la transparencia y minimizar los efectos de los riesgos de control interno y del negocio, Acerías Paz del Río S. A. cuenta con un sistema de control interno y de administración y control de riesgos, que permite la ejecución de los distintos negocios de la Compañía en los frentes comercial, financiero, operativo y de seguridad en los sistemas de información, dentro de márgenes razonables y medibles de exposición, previniendo impactos negativos y facilitando el registro, procesamiento, resumen y presentación adecuada de la información financiera.

La supervisión de las funciones y actividades de control interno es desarrollada en forma permanente por el área de Gobierno, Riesgo y Cumplimiento de la Compañía. Esta área revisa y evalúa los controles integrales para los procesos críticos del negocio, suministrando apoyo a la gestión, supervisión y mejoramiento continuo del control interno.