



ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A.

JOAQUIN MANCHENO E1-61 Y
AV. GALO PLAZA LASSO
CASILLA: 17-17-1974
QUITO - ECUADOR

TELEFONOS: 2471-761 / 2477-798
FAX: (593-2) 2473-476
E-mail: alfinsa@andinanet.net

Quito 24 de Marzo del 2014

Señores
Accionistas de ALFINSA S.A.
Presente.-

De mi consideración:

De conformidad con las disposiciones estatutarias de la Empresa Alfombras Industriales ALFINSA S.A. y las leyes y reglamentos vigentes, cúmpleme poner a su consideración el informe de labores de la compañía, correspondiente al ejercicio económico del año 2013.

1.- SITUACION GENERAL DEL PAIS

El alto precio del petroleo que en el año 2013 para el crudo nacional fue de 90 dolares por barril y la producción supero los 190 millones de barriles, el valor total anual supera los 17 mil millones de dolares, lo que permitió al gobierno mantener su política de un abultado gasto en el sector público, la construcción de importante obra vial, centrales hidroelectricas e inversiones en educación y salud, lo que genera una buena visión de la labor gubernamental.

Sin embargo de lo anterior se puede apreciar que las cifras de comercio exterior es un verdadero problema y que afecta a la politica del gobierno, ya que el deficit de la balanza comercial alcanzó los 1.350 millones de dolares y el de la balanza petrolera sobrepasa los 9 mil millones de dolares, lo que obligo ha tomar medidas para restringir las importaciones afectando al sector productivo, en el que esta involucrado el sector automotor.

Con el objeto de conseguir mayores recursos se recurrio al incremento de los ingresos fiscales a través del impuesto a la renta, el IVA, la salida de divisas y los consumos especiales, habiendose obtenido cifras record de recaudación, sin embargo se debio recurrir al endeudamiento externo para cubrir el deficit.

Adicional a este esquema, la inseguridad jurídica y la inestabilidad tributaria no ha dado un ambiente favorable para atraer la inversión, ya que en el año 2013 estuvo en alrededor de 600 millones que es una cifra muy baja comparada con la de países vecinos como Colombia y Perú.

2.- SECTOR AUTOMOTOR

En el siguiente cuadro se puede apreciar la producción nacional, así como las importaciones, exportaciones y el consumo aparente de los últimos 6 años:

| AÑO | PRODUCCION NACIONAL (A) | IMPORTACION (B) | TOTAL (A+B) | EXPORTACIONES (C) | CONSUMO APARENTE (A+B+C) |
|------|----------------------------|--------------------|----------------|----------------------|-----------------------------|
| 2008 | 71.210 | 70.332 | 141.532 | 22.774 | 118.758 |
| 2009 | 55.561 | 40.576 | 96.137 | 13.844 | 82.293 |
| 2010 | 76.252 | 68.874 | 145.126 | 19.516 | 125.610 |
| 2011 | 75.743 | 59.826 | 135.569 | 20.450 | 115.119 |
| 2012 | 79.616 | 46.365 | 125.981 | 23.386 | 102.595 |
| 2013 | 66.099 | 48.684 | 114.783 | 6.514 | 108.269 |

Fuente: CINAIE

Los datos del cuadro hacen ver que la producción nacional del año 2013 decayó en el 17% con respecto al año 2012, las importaciones subieron en el 5% y las exportaciones se redujeron en el 72% debido a la difícil situación de Venezuela, con quien se firmó un acuerdo para exportar vehículos pero que no se cumplió, lo que afectó sobremanera a las empresas Aymesa y Maresa.

La demanda interna se abasteció con el 61% de la producción nacional y la diferencia con vehículos importados. Las exportaciones representaron apenas el 9,8% de la producción nacional.

Respecto a las políticas del Gobierno para el sector automotor, debo indicar que a pesar de las repetidas ofertas por parte del Ministerio de Industrias (MIPRO), no se ha logrado la expedición de una política para el sector, lo que mantiene en un compás de espera respecto al porcentaje de integración de partes de producción nacional.

3.- ACTIVIDADES DE ALFINSA

3.1.- PRODUCCION

Los costos de mala calidad en relación con el total de la producción y ventas, se mantuvieron por debajo del objetivo fijado por ALFINSA que debe superar el 0,02% anual, en el año 2013 se llegó a ese valor, los índices de los últimos cinco años son los siguientes:

| | |
|--------------------------------|-------|
| Año 2009 costo de mala calidad | 0,09% |
| Año 2010 costo de mala calidad | 0,02% |
| Año 2011 costo de mala calidad | 0,02% |
| Año 2012 costo de mala calidad | 0,02% |
| Año 2013 costo de mala calidad | 0,02% |

3.2 NUEVOS DESARROLLOS

En el año 2013 se incorporaron a la producción los siguientes nuevos componentes:

- Alfombras con PVC para las camionetas BT de MARESA. Estas alfombras se las utiliza en las versiones que las llaman mineras y que han sido dquiridas por las empresas petroleras.
- En el mes de diciembre se ganó la licitación para la fabricación de las alfombras delanteras del vehículo AVEO 4 y 5 puertas y la alfombra de baúl del AVEO 4 puertas, todo lo cual que se empezará a entregar a partir de mediados del 2014.
- Se inició la entrega en la línea de ensamble de las alfombras para la camioneta RT-50 de General Motors.

3.3.- COMPRAS

En este año las empresas NOVATEX, ZOLDAN y PF GROUP, que son las principales que nos proveen de materia prima, no subieron el precio de sus productos lo que favoreció a las actividades de ALFINSA.

En relación a las materias primas importadas se desarrollo un nuevo proveedor de film autoadhesivo, que se utiliza como protector para las alfombras que se envían a la línea de ensamble. Los fieltros automotrices termoformables que durante mucho tiempo nos proveía la empresa Zoldan & Zoldan, se cambió a un proveedor de Colombia, sin embargo se desarrollo un nuevo proveedor nacional con excelente resultado y buen precio.

3.4.- PRODUCCION

Las producción de ALFINSA del año 2013, fue la mas baja de los últimos seis años, según el siguiente detalle:

| | |
|----------|---------------|
| AÑO 2008 | 49.634 JUEGOS |
| AÑO 2009 | 39.806 JUEGOS |
| AÑO 2010 | 57.559 JUEGOS |
| AÑO 2011 | 50.750 JUEGOS |
| AÑO 2012 | 57.852 JUEGOS |
| AÑO 2013 | 44.055 JUEGOS |

La cantidad de juegos producidos en el año 2013 representa una disminución del 23,8% en relación a la producción del año 2012. Los siguientes son los volúmenes de ventas de ALFINSA a las empresas ensambladoras:

| | | | |
|----------|------|-----------|--------|
| GM – OBB | US\$ | 2'388.057 | 47,00% |
| AYMESA | US\$ | 1'603.837 | 32,00% |
| MARESA | US\$ | 798.302 | 16,00% |
| OTROS | US\$ | 296.055 | 5,00% |

La producción vehículos que se proyecta para el presente año 2014 es similar a la del 2013, debido al cupo de importaciones impuesto por el Gobierno y la proyección en valor será menor por cuanto al no haber revisión de precios y dado el incremento de salarios dispuesto por el Gobierno, el monto disminuye por tanto el valor total de ventas se espera sea de alrededor de 4'200.000,00 dólares con ventas solo para el mercado nacional y no se preveen exportaciones, excepto por parte de General Motors que espera exportar a Colombia camionetas RT 50 en alrededor de 500 unidades.

3.5.- PERSONAL

El año 2013 se inició con 50 personas trabajando en ALFINSA, 30 personas como mano de obra directa, 13 personas como mano de obra indirecta, 6 personas en administración y 1 en ventas y al final del año se terminó con 43 personas, 26 de mano de obra directa, 10 de mano de obra indirecta y la diferencia en administración y ventas esto es 6 y 1.

De acuerdo a lo planificado en el Programa Anual de Entrenamiento y Motivación (PAEM) se logro ejecutar el 64% del objetivo planteado que fue del 80%.

3.6.- SISTEMA DE CALIDAD

La auditoría de seguimiento de la Norma de Calidad ISO TS 16949, fue realizada por la empresa ICONTEC en enero del 2013, dando como resultado varias no conformidades menores que se corrigieron de inmediato y se envió la documentación de respaldo, con lo cual se nos extendió la certificación.

3.7.- OTROS ASPECTOS

La fabricación de techos se mantuvo durante el año 2013 unicamente para la empresa MARESA. En el presente año 2014, luego de que el Gobierno emita la política para el sector y esto de estabilidad a la producción y se determine el porcentaje mínimo de *incorporación nacional*, se analizará la *conveniencia de realizar una renovación tecnológica* en ALFINSA, tomando en consideración que las empresas ensambladoras exigen cada vez mas requisitos de calidad.

Con el objeto de mejorar la rentabilidad de ALFINSA se logró incorporar a la producción nuevos materiales que cumplen las exigencias de calidad y además una mejora de procesos, que cumpliendo el mismo requerimiento técnico resultan mas convenientes para la empresa.

4.- ASPECTOS ECONOMICOS

4.1.- RESULTADOS DEL AÑO 2013

El valor total de las ventas fue de 5'086.250,80 dólares que generó una utilidad neta operacional de 700.490,30 dólares y una utilidad neta para accionistas de 415.438,59

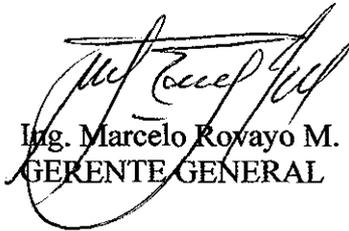
dólares, después de distribuir 105.073,55 dólares a los trabajadores por concepto del 15% de utilidades y pagar 133.818,32 dólares de impuesto a la renta.

4.2.- PROYECCIONES PARA EL AÑO 2014

El valor total de las ventas proyectadas para el año 2014 es de 4'200.000 dólares, valor que representa una disminución del 17,50% de las ventas del año 2013, en este cálculo no se consideró posibles ventas de exportación de vehículos a Colombia y Venezuela.

Debo agradecer la decidida colaboración de nuestro personal de administración y de planta, así como a los señores accionistas por su respaldo y confianza.

Atentamente,



Ing. Marcelo Rovayo M.
GERENTE GENERAL