



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 17 de Marzo del 2017

Señores
ACCIONISTAS
ALFOMBRAS INDUSTRIALES 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 2016.

1.- SITUACION GENERAL DEL PAIS

Luego del importante crecimiento de las ventas de vehículos ensamblados en el país, habiendo llegado en el año 2012 a una producción de 79.616 unidades, las difíciles circunstancias por el mal manejo de la economía del país, dieron inicio a un decrecimiento de la producción, habiendo llegado a 26.786 unidades en el año 2016 y las perspectivas para el presente año mantiene un volumen de producción similar, el cual podría verse afectado por el proceso de elecciones y la falta de una política del sector automotor, que no fue emitida por el Gobierno pese a las insistentes solicitudes realizadas a través de la Cámara de la Industria Automotriz CINAIE, así como por el convenio firmado con la Unión Europea, que si bien favorece a varios sectores, preocupa al sector automotor y mas grave sería si se llegara a firmar el convenio con Corea del Sur.

2.- SECTOR AUTOMOTOR

Al haber cerrado sus puertas la empresa MARESA en noviembre del 2015, la producción nacional sufrió una baja que para el caso de ALFINSA fue del 45% menos en la fabricación de componentes en el año 2016. Del total de la producción nacional del 2016 que fueron 26.786 unidades el 82,84% fue de GENERAL MOTORS y el 17,15% de AYMESA.

En el año 2016 se exportaron 716 unidades que significaron el 78% menos que las unidades exportadas en el año 2015, de las cuales el 65% fue de GENERAL MOTORS y el 35% de AYMESA.

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

AÑO	PRODUCCION NACIONAL (A)	IMPORTACION (B)	TOTAL (A+B)	EXPORTACIONES (C)	CONSUMO APARENTE (A+B+C)
2010	76.252	68.874	145.126	19.516	164.642
2011	75.743	59.826	135.569	20.450	156.019
2012	79.616	46.365	125.981	23.386	149.367
2013	66.099	48.684	114.783	6.514	121.297
2014	62.689	47.919	101.608	8.368	118.976
2015	48.926	32.246	81.172	3.274	84.446
2016	26.786	31.136	57.922	716	58.638

Fuente: CINAIE

3.- ACTIVIDADES DE ALFINSA

3.1.- NUEVOS DESARROLLOS

3.1.1- ENSAMBLADORA AYMESA:

A.- Proyecto KIA SPORTAGE SL.- (Este modelo se proyecta para tres años con 15.000 unidades)

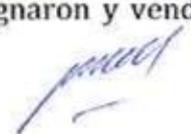
ALFINSA mediante licitación gana la fabricación de los siguientes componentes en este modelo:

- Alfombra de piso delantero
- Alfombra de piso posterior
- Insonorizante de capot
- Insonorizante de motor
- Insonorizante de batería
- Panel Dash interior
- Panel Dash aislante superior
- Insonorizante de techos (3 unidades)
- Insonorizante de techos 4 (1 unidad)
- Insonorizante de techos 5 (1 unidad)
- Techo completo

B.- Proyecto JAC.- (Este modelo se proyecta para tres años con 4.500 unidades)
ALFINSA gana la licitación y se le asigna el componente:

- Alfombra de piso delantero

Los demás componentes como insonorizantes y panel Dash no se asignaron y vendrán como parte del CKD.



C.- Modelos que culminan su producción.

En el transcurso del presente año se estima ensamblar 540 unidades del KIA SPORTAGE ACTIVO luego de lo cual terminará la producción y el KIA CERATO terminará con el ensamble estimado de 200 unidades.

3.1.2- ENSAMBLADORA GENERAL MOTORS OBB

A.- PROYECTO S3

- Alfombra de piso

Luego del respectivo proceso de licitación se le asignó a ALFINSA la fabricación de este componente para el proyecto S3, General Motors espera iniciar la fabricación de este modelo a partir de mayo del presente año con una producción anual de 12.000 unidades. Este modelo sustituirá al SAIL S2.

4.- REVISION DE PRECIOS

General Motors, a través de su Departamento de Compras, negoció de manera directa con nuestros proveedores de alfombras, la empresa NOVATEX y de polvo de polietileno la empresa PF GROUP los precios de las materias primas que nos venden para la fabricación de nuestros productos, luego de este proceso General Motors nos solicitó presentar una licitación de las alfombras de piso delantero de todas las plataformas, con el objeto de realizar una revisión de precios.

Luego de la presentación de toda la documentación, en la que se incluyeron los nuevos precios negociados, dio como resultado una disminución de los precios de venta de nuestros componentes en los siguientes porcentajes:

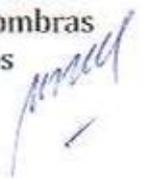
NOVATEX

Alfombra poliéster negra 1.200 gr/m ²	-21%
Alfombra poliéster negra 600 gr/m ²	-11%
Alfombra Velour Automotriz negra SGM D750	-16%
Alfombra Lisa SGM LF-380	-6%
Alfombra Automotriz Gris Oscuro (R.T. BINAPA)	-21%
Alfombra Velour Gris CH AVE. L 750	-16%
Alfombra Lisa Gris CH AV. LF 308	-6%

PF GROUP

Polvo PE Micropol WS25N	-4%
-------------------------	-----

Con los nuevos precios se solicitó la presentación del formato 1804, luego de lo cual el Departamento de Compras emitió una carta solicitando la presentación de las alfombras de piso con los nuevos precios, indicando que de no aceptarse la propuesta todos los



componentes serán importados directamente en el CKD. Al respecto ALFINSA debió aceptar emitiendo puntos de corte por el inventario de las materias primas adquiridas con los precios anteriores.

Luego de estos cambios los precios tuvieron las siguientes rebajas:

PRODUCTOS	PRECIO VENTA	NUEVO PRECIO	
	2015	2016	
Alfombra de piso delantero J3	46,77	39,54	-15%
Alfombra de piso delantero SAIL 4 y 5 P	35,82	30,03	-16%
Alfombra de piso delantero RT-50 Cabina Simple	43,57	35,19	-19%
Alfombra de piso delantero RT-50 Cabina Doble	51,33	41,29	-20%
Alfombra de piso delantero AVEO T-200 / T-250	30,57	25,30	-17%
Alfombra de piso delantero S3 (nuevo modelo)	N/A	29,30	-

5.- VENTAS

La facturación del año 2016 fue de 1'865.879 dólares que representó el 52,56% menos de las ventas realizadas en el año 2015, según el siguiente detalle:

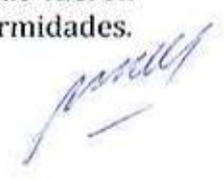
CLIENTES	2015	2016
OMNIBUS BB	2'213.098,00	1'181.435,00
GENERAL MOTORS DEL ECUADOR	8.704,00	5.841,00
AYMESA	1'039.190,00	655.898,00
MARESA	572.715,00	0,00
VARIOS	99.310,00	22.705,00
TOTAL	3'933.017,00	1'865.879,00

6.- PERSONAL

En febrero del año 2016 se debió reducir el personal debido a la disminución de la producción, por tanto se liquidaron a 9 personas: 5 de mano de obra directa, 2 de mano de obra indirecta y 2 de administración, a finales del año 2016 se debió contratar a una persona con capacidades especiales para cumplir con las exigencias gubernamentales y una como asistente de contabilidad.

7.- SISTEMA DE CALIDAD

- La auditoría de seguimiento de la Norma de Calidad ISO/TS 16949, fue realizada por la empresa ICONTEC en enero del 2016, dando como resultado cuatro no conformidades menores, para lo cual se prepararon los correspondientes planes de acción que fueron presentados al auditor en el mes de marzo y se aprobaron cerrando las no conformidades.



- En el mes de julio GENERAL MOTORS realizó una auditoría de BIQS a ALFINSA, de la cual se obtuvieron resultados satisfactorios con un promedio de cumplimiento del 98% y se nos entregó la certificación correspondiente que tiene vigencia de tres años.
- En diciembre de este año 2016 se realizó la auditoría de la Norma de Calidad ISO/TS 16949 que correspondía al presente año 2017, lo cual lo hizo la empresa ICONTEC mediante un nuevo auditor, quien determinó ocho no conformidades menores cuyos resultados se enviaron en febrero y en marzo se nos informó la recertificación de la norma por los siguientes 3 años.

8.- ASPECTOS ECONOMICOS

8.1.- RESULTADOS DEL AÑO 2016

El valor total de las ventas en el año 2016 fue de 1'865.879,34 dólares que representó una disminución del 52,56% respecto a las ventas del 2015 y generó una utilidad neta operacional de 37.186,45 dólares de los cuales se deberá pagar la suma de 5.577,97 dólares por concepto del 15% de participación a los trabajadores y el valor de 32.411,73 dólares por concepto de impuesto a la renta, lo cual genera una pérdida de 803,25 dólares.

8.2.- PROYECCIONES PARA EL AÑO 2017

La producción para el presente año 2017 por parte de GM-OBB y AYMESA es de 30.960 unidades, según el siguiente detalle:

EMPRESA	UNIDADES	VALOR
GENERAL MOTORS	25.760	1'163.704
AYMESA	5.200	1'308.244
TOTAL	30.960	2'471.948

La facturación de ALFINSA en el año 2016 fue de 1'865.879,34 dólares y la facturación proyectada para el presente año 2017 es de 2'471.948 dólares, lo cual representa un incremento del 32,48%.

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