



2015

ANUARIO
YEARBOOK

1

MEMORIA/BALANCE 2015
Annual Report 2015



Memoria Ejercicio 2015
Annual Report 2015

Memoria/Balance 2015 Annual Report 2015

El complejo escenario político-económico 2015 impulsó a que los principales pilares de la industria automotriz argentina disminuyeran respecto del año anterior, en diferentes intensidades. Un balance negativo que se profundizó en el caso de las ventas al exterior y en menor medida en la producción local y entregas a concesionarios.

Esa es la síntesis de 2015 que concluyó con la menor actividad registrada en los últimos seis años, producto principalmente de la crisis en Brasil, la implementación de numerosas políticas internas que llevaron al atraso cambiario; aumento de presión impositiva, cepo a las importaciones y dificultades en la exportación.

De acuerdo a las estadísticas generales, el sector automotor produjo 543.467 unidades, 12% menos respecto de las 617.329 que se fabricaron en igual período de 2014; las exportaciones se contrajeron 31,3%, a 245.725 vehículos; y las ventas a concesionarios aumentaron 6,5% las unidades de producción doméstica y declinaron 5,4% las de importaciones.

Acceso restringido

El comportamiento de 2015 estuvo marcado fundamentalmente por la escasez de la divisa norteamericana para operar y obligó al sector a modificar bruscamente sus esquemas de negocios.

La falta de disponibilidad de dólares en el mercado marcó el comportamiento a la baja que registró el sector a fin de 2014 y se profundizó en 2015. Para contrarrestar la falta de divisas, el Gobierno implementó cupos para acceder al Mercado único Libre de Cambio (MULC). Inicialmente se dispuso para el sector un cupo de u\$s100 millones por mes.

Con altibajos en el cumplimiento de lo pautado, y tras intensas negociaciones a diario, a mediados de año se les otorgó a las terminales un monto total de s\$ 283,9 millones mensuales para operar. Puntualmente, el período del 15 de julio hasta el 30 de septiembre 2015, fueron 198,9 millones de dólares en concepto de flujo para obligaciones comerciales y u\$s 85 millones adicionales mensuales para el conjunto de las fábricas para inversiones. Hacia fin de noviembre de 2015 el acceso al MULC quedó bloqueado. Este proceso de acceso a las divisas fueron acompañadas por algunas demoras en la aprobación de las DDJJ.

De esta manera, además de la imposibilidad de operar, el incremento de la deuda oficial contraída con el sector ascendió a más de u\$s2.500 millones en 2015 y no mostró signos de mejoras hasta el cambio de autoridades hacia fin de año.

Este escenario interno, además, se vio impactado además por la crisis político-económica en la que se fue sumergiendo Brasil desde mediados de 2014. Los inconvenientes socio-económicos y políticos en el país vecino, sumados a las constantes revisiones de su economía a la baja e incertidumbre sobre el rumbo del Gobierno de Dilma Rousseff impactaron en la operatoria en las empresas argentinas, impulsando a varias de ellas a analizar la reducción de jornadas laborales, paradas de planta, adelantos de vacaciones para revertir el impacto de la caída de la demanda del país vecino.

The complex political-economic scenario 2015 drove the main pillars of the Argentine automotive industry to be reduced compared to the previous year, in different intensities. A negative balance which was deepened in the case of foreign sales and to a lesser extent in the domestic production and delivery to car dealers.

This is the synthesis of 2015 which concluded with the lower recorded activity in the last six years, mostly a result of the crisis in Brazil, the implementation of many internal policies which led to the exchange rate appreciation; rise of taxation pressure, import bans and difficulties in exports.

As regards general statistics, the automotive sector produced 543,467 units, 12% less regarding the 617,329 which were manufactured in the same period of 2014; the exports contracted to 31.3%, to 245,725 vehicles; and sales to car dealers increased 6.5% the units of domestic production and declined 5.4% the import sales.

Restricted Access

The behavior of 2015 was marked mainly by the shortage of the north American currency to operate and obliged the sector to change abruptly its business schemes.

The lack of available dollars in the market marked the behavior to the drop recorded by the sector at the end of 2014 and it was deepened in 2015. To counter the lack of currencies, the Government implemented quotas to enter the Single Free Exchange Market (MULC). Initially it was provided for the sector a quota of US\$100 million per month.

With ups and downs in the compliance of what was arranged, and following intense daily negotiations, in the middle of the year a total of US\$283.9 million per month was given to the automotive terminals to operate. Specifically, the period of July 15 until September 30 2015, were 198.9 million of dollars on flow for trade obligations and US\$ 85 additional million for all the factories for investments. By the end of 2015 the access to the Single Free Exchange Market MULC was blocked. This access process to the currencies was accompanied by some delays in the approval of the Affidavit.

This way, in addition to the impossibility to operate, the increase in the official debt contracted with the sector rose to more than US\$2,500 million in 2015 and it didn't show signs of improvements until the change of authorities by the end of the year.

This internal scenario, was additionally impacted by the political-economic crisis in which Brazil became submerged since the middle of 2014. The social-economic and political drawbacks in the neighbor country, added to the constant reviews of its down economy and uncertainty about Dilma Rousseff's Government's course had an impact on the operations in the Argentine companies, driving many of them to analyze the reduction of working hours, plants' shutdowns, advance vacation in order to reverse the impact of the fall in demand of the neighbor country.

Impuesto interno

Otra de las medidas que marcaron el desempeño de 2015 en el mercado local, desde el punto de vista de la demanda, fue la modificación de las alícuotas y base mínima imponible del impuesto interno.

En 2014 se modificaron las pautas del impuesto interno, hecho que generó un efecto muy negativo. El comienzo de 2015 se esperó con gran expectativa ya que se aguardó en ese momento que el Gobierno disponga una nueva modificación de la base imponible del impuesto para revertir el efecto negativo que había generado hasta el momento. A través de Industria se manifestó la intención de dejar de afectar la producción nacional de vehículos pero si mantenerlo para aquellos bienes que representan consumos lujosos.

La norma publicada en el Boletín Oficial tuvo vigencia hasta el 30 de junio de 2015. En este marco, en el último día del año, el Gobierno decretó un aumento del 15% en la base imponible del impuesto para los autos y motos. Estos nuevos impuestos internos, que en la práctica afectaron a los vehículos de gama media y alta, tuvieron vigencia hasta el 30 de junio de 2015, momento en el cual el Gobierno prometió revisar la medida.

En el caso de los autos, la base imponible para la primera escala de 30% subió de 170 mil a 195.500 pesos para el valor de venta a concesionario (antes de impuestos y comisiones). La base imponible de la segunda escala de 50% subió de 210 mil a 241.500 pesos para el valor de venta a concesionarios (antes de impuestos y comisiones).

Al cierre del Ejercicio se efectivizó una nueva modificación. El Gobierno elevó las escalas del impuesto interno para el segundo semestre 2015 para las unidades cero kilómetro. Así, las operaciones de más de 225.000 pesos pasaron a estar gravadas con una tasa de 30 por ciento; y para las que superaban el monto de 278.000, se aplicó una tasa de 50 por ciento.

La nueva norma dispuso distinguir la tasa fijada para la percepción del tributo en los casos de vehículos producidos en el territorio nacional, por lo cual el gravamen fue del 10 por ciento para las unidades de más de 225.000 pesos, y de 30 por ciento para aquellas que superaban los 278.000 pesos antes de impuestos.

Propuestas y contribuciones

En el marco de las gestiones que lleva adelante el sector, la Asociación de Fábricas de Automotores (ADEFA), lideró diversos grupos de trabajo para superar y arribar a conclusiones positivas y satisfacer los requerimientos de las asociadas para su mejor operatoria.

- Ley de desarrollo de autopartes.
- Combustible/ Biocombustible
- RAF/ Aduana Factoría:
- Garantías
- Trabajo de competitividad.

Internal tax

Another measure which marked the performance of the year 2015 in the local market, from the demand side, was the modification of the aliquots and the minimum tax base of the internal tax.

In 2014 the guidelines of the internal tax were modified, this generated a very negative effect. The beginning of 2015 was awaited with great expectation since it was anticipated, in that moment, that the Government will dispose a new modification of the base to revert the negative effect which was generated up to then. Through the industry, it was shown the intention to stop affecting the domestic production of vehicles but to keep it for those goods that represent luxurious consumptions.

The rule published in the Official Gazette was in force until June 30 2015. In this new framework, in the last day of the year, the Government decreed a 15% increase in the taxable base for cars and motorcycles. These new internal taxes, which in practice affected the middle and high end model ranges, had validity until June 30 2015, at a time when the Government promised to review the measure.

In the case of cars, the taxable base for the first scale of 30% rose from 170 thousand to 195,500 pesos for the sales value to car dealers (before deduction of tax and commissions). The second scale taxable base of 50% rose from 210 thousand to 241,500 pesos for the sales value to car dealers before deduction of tax and commissions.

At the Yearend, a new modification was made effective. The Government rose the scales of the internal tax for the second half of 2015 for the new units. Thus, the operations of more than 225,000 pesos were taxed with a 30 per cent rate; and for those which exceeded the amount of 278,000, a 50 per cent rate was applied.

The new rule determined to distinguish the established rate for charging the tax in the case of vehicles produced domestically, so the tax was of 10 per cent for the units of more than 225,000 pesos, and of 30 per cent for those which exceeded the 278,000 pesos before taxes.

Proposals and Contributions

Within the framework of the actions undertaken by the sector, the Association of Automotive Makers (ADEFA), led different working groups to overcome and arrive at positive conclusions and to meet the requirements of the associate companies for their better performance.

- Auto parts' development Law.
- Fuel/ Biofuel
- RAF/ Customs at Factory Regimes:
- Warranties
- Competitive work.

Acuerdos Internacionales
International Agreements

Acuerdos Internacionales

International Agreements

En el periodo se promovió ante diferentes organismos iniciativas para mejorar el acceso de los vehículos de producción nacional a otros mercados como Brasil, Colombia, Unión Europea, entre otros.

ARGENTINA – BRASIL

Tras meses de negociaciones del sector público y privado, los Gobiernos de Argentina y Brasil decidieron mantener sin modificaciones el acuerdo de intercambio comercial automotor. "El arribar a una prórroga del acuerdo de manera anticipada a la fecha de finalización, respetando las condiciones actuales, nos permite contar con previsibilidad y principalmente continuar con el intercambio comercial con nuestro socio estratégico", manifestó Isela Costantini, presidenta de la Asociación de Fábricas de Automotores (Adefa).

La prórroga del Acuerdo de Complementación Económica Nº 14 suscrito por la Argentina y Brasil es por un año, (11/7/15 a 11/7/16), y no contiene cambios en el "flex", de proporcionalidad entre las exportaciones e importaciones entre los mayores socios del Mercosur.

Con miras a las negociaciones de 2016, ADEFA promovió la necesidad de continuar trabajando en conjunto la cadena de valor de ambos países y los gobiernos con el fin de profundizar la integración productiva y comercial, a través de una mayor especialización y complementación, y así preservar el flujo comercial bilateral con una política industrial de largo plazo y sustentable.

ARGENTINA – MÉXICO

Los gobiernos de Argentina y de México rubricaron nuevo convenio comercial bilateral luego de que venciera el 19 de marzo el acuerdo sellado en 2012. De esta manera se resolvió implementar un nuevo sistema de cuotas para el comercio de vehículos libre de aranceles hasta 2019.

A través de este nuevo acuerdo se estableció un cupo de exportaciones de autos libres de arancel de u\$s575 millones en el primer año e incrementando a u\$s592,25 millones el segundo año, u\$s612,9 millones el tercero y u\$s637,40 millones el cuarto año para alcanzar el libre comercio a partir de 2019.

Para ADEFA es fundamental seguir construyendo lazos comerciales que le permitan a nuestra industria alcanzar una diversidad exportadora sustentable y que brinden previsibilidad y estabilidad a la planificación de las actividades y las inversiones realizadas en la región por los próximos años.

In the period, we presented to different organizations initiatives to improve the access of domestic vehicles to other markets like Brazil, Colombia, European Union, among others.

ARGENTINA – BRAZIL

After months of public and private sector's negotiations, the Governments of Argentina and Brazil decided to keep unchanged the agreement of automotive trade. "An extension of the agreement in advance to the completion date, respecting the current conditions, allowed us to have predictability and mainly to continue the trade with our strategic partner", said Isela Costantini, president of the Association of Automotive Makers (Adefa).

The extension of the Economic Complementation Agreement No 14 subscribed by Argentina and Brazil is valid for one year, (7/11/15 to 7/11/16), and it doesn't have changes in the "flex", of proportionality between exports and imports among the main Mercosur partners.

In view of the negotiations of 2016, ADEFA promoted the need to continue working together the value chain of both countries and the governments with the aim of deepening the productive and trade integration, through a greater specialization and complementation, and thus preserving the bilateral trade flow with a long term and sustainable industrial policy.

ARGENTINA – MÉXICO

The governments of Argentina and Mexico signed a new bilateral trade agreement after that the agreement sealed in 2012 expired on March 19. This way it was decided to implement a new quota system for the free automotive trade until 2019.

Through this new agreement, it was established a duty-free export quota of cars of US\$575 million in the first year and increasing to US\$592.25 million the second year, US\$612.9 million the third and US\$637.40 million the fourth year to reach the free trade since 2019.

For ADEFA it is essential to continue building business ties which allow our industry to reach a sustainable export diversity and which provide predictability and stability for planning the activities and the investments carried out in the region for the following years.

Comunicación - Imagen - RSE
Communication - Image - RSE

Imagen Image

IMAGEN

En el marco de las gestiones que lidera en el sector, la Asociación de Fábricas de Automotores (ADEFA), puso en marcha y participó de diversas acciones durante el ejercicio 2015.

Asimismo, de manera trimestral, organizaron diferentes encuentros con polítólogos y economistas. El objetivo continúa centrado en el análisis del contexto económico-político y social. También se concretaron encuentros con referentes de diversos organismos públicos y privados, funcionarios del Gobierno nacional, provincial, de la Ciudad, entidades financieras y sindicales para intercambiar visiones y propuestas y atender temas de urgencia para los asociados. En el contexto de elecciones presidenciales se realizaron diversos encuentros con los principales pre-candidatos.

PÁGINA DE INTERNET

En coincidencia con el desarrollo del Salón Internacional del Automóvil y con el fin de revertir la obsolescencia tecnológica y visual que tenía la página oficial de la entidad se propuso y dispuso por votación llevar adelante un rediseño total de la misma.

Para el diseño y migración de la tecnología y servidores de la entidad se contactaron diversas firmas quedando seleccionada por costo/prestación Sueños Digitales. La página de Internet de ADEFA hoy se posiciona como una moderna herramienta de consulta permanente. Dinámica y actualizada, incorporó nuevas secciones e incluye información industrial y entrevistas a los referentes de las terminales automotrices asociadas.

IMAGE

Within the framework of the actions which the sector leads, the Association of Automotive Makers (ADEFA), implemented and participated in various activities during the commercial year 2015.

Likewise, on a quarterly basis, different meetings with political scientists and economists were organized. The aim remains focused on the analysis of the economic -political and social context. Furthermore, meetings were held with representatives of various public and private organizations, national, provincial city Government officials, financial institutions and unions to exchange views and proposals to address urgent topics for the associates. In the context of the presidential elections, various meetings with the main precandidates were held.

INTERNET PAGE

Coinciding with the development of the International Auto Show and in order to reverse the technological and visual obsolescence that the association's official site had, it was proposed and arranged to undertake a redesign of the same.

For the design and migration of technology and servers of the association different firms were contacted becoming selected for cost/service 'Sueños Digitales'. ADEFA's webpage today stands as a modern tool of permanent reference. Dynamic and updated, it incorporated new sections and it includes industrial information and interviews to representatives of the associate automotive terminals.

Salon Internacional del Automovil de Buenos Aires
International Motor Show of Buenos Aires

Salon Internacional del Automovil de Buenos Aires

Buenos Aires Auto Show

En el inicio de 2014 se puso en marcha una nueva convocatoria a licitación para la organización del salón del Automóvil. Participaron AMC, y Messe Frankfurt. Tras ser sometido a votación en Comisión Ejecutiva y Directiva, por mayoría AMC fue reelegido como proveedor.

Tras la elección de proveedor, los socios optaron por llevar adelante otra votación. Dado el deterioro económico de Argentina y los inconvenientes que se estaban gestando en Brasil, se sometió a debate el desarrollo o no de la séptima edición 2015. Por amplia mayoría se decidió cumplir con los acuerdos y compromisos pautados con la empresa organizadora y el público.

La séptima edición del Salón Internacional del Automóvil de Buenos Aires se llevó a cabo del 20 al 30 de junio de 2015 en el Predio Ferial La Rural de Palermo. Durante 10 días 458.008 personas visitaron el Salón que tuvo 270 vehículos en exposición, 55 novedades para el mercado local y regional, además de dos primicias mundiales.

Las veinte marcas participantes exhibieron autos, pick ups, vehículos comerciales y camiones, motos, concept cars y show cars. Participaron las marcas miembros de ADEFA con sus productos, junto con importadores y proveedores de equipamientos y servicios, todos ellos con sus últimas novedades.

Para la Jornada de Prensa, que se realizó el jueves 18, se acreditaron 1914 periodistas de Argentina, Uruguay, Paraguay, Brasil, Colombia, Chile, Perú, México, Francia, Estados Unidos y España.

En esta edición, el Salón junto con asociaciones civiles y organismos públicos y privados realizaron diversas actividades con el fin de difundir e instalar la seguridad vial y el conocimiento de las normas. Esto se llevó a cabo a través de la pista de Educación Vial para los niños, juegos de simulación para los jóvenes y la entrega de material informativo y didáctico.

En 2015 del Salón contó con el apoyo de diferentes organismos del Estado Nacional, Provincial y de la Ciudad de Buenos Aires y el reconocimiento del Ministerio de Turismo de la Nación, que lo declaró de interés turístico por la difusión y promoción de nuestro país.

At the beginning of 2014 a new call for tender for the auto show organization was launched. AMC, and Messe Frankfurt participated. After being submitted to vote in Executive and Directive Commission, AMC was reselected by a majority as supplier.

Following the choice of supplier, the partners decided to carry on another voting. Given the worsening economic of Argentina and the inconveniences simmering in Brazil, the development of the seventh edition 2015 was discussed. It was decided by a large majority to comply with the agreements and commitments arranged with the organizing company and the public.

The seventh edition of the International Car Show of Buenos Aires took place since June 20 to 30 of 2015 in the "Predio Ferial La Rural de Palermo". During 10 days, 458,008 people visited the Auto Show which had 270 vehicles at exhibition, 55 new arrivals in the local and regional market, and two world firsts.

The twenty main brands exhibited cars, pick-ups, commercial vehicles and trucks, motorbikes, concept cars and show cars. The brands members of ADEFA with their products, together with importers and suppliers of equipment and services, all of them with their latest novelties.

For the Press conference, held on Thursday 18, 1914 journalists from Argentina, Uruguay, Paraguay, Brazil, Colombia, Chile, Peru, Mexico, France, United States and Spain were accredited.

In this edition, the Auto Show together with civil associations and public and private organizations carried out different activities to spread and install road safety and the knowledge about rules. This was carried out through the Road Education track for kids, simulation games for young people and the delivery of informative and didactic material.

In 2015 the Auto Show counted on the support of different National State, provincial and City of Buenos Aires organizations and the recognition from the Ministry of Tourism of Argentina, which declared it of tourist interest for publicizing and promoting our country.

Autoridades 2015/2016
Authorities 2015/2016



Cesar Luis Ramirez Rojas

Secretario de ADEFA
Scania Argentina



Enrique Alemany

Presidente de ADEFA
Presidente de Ford Argentina S.C.A



Cristiano Rattazzi

Vicepresidente de ADEFA
FCA (Fiat Chrysler Automobiles Argentina)

Autoridades 2015/2016

Authorities 2015/2016

En transcurso de su Asamblea Anual en noviembre, la Asociación de Fábricas de Automotores (ADEFA) renovó sus autoridades, de modo que por el término de un año se decidió que sea presidida por Isela Costantini, Presidente y Directora Ejecutiva de GM de Argentina, Uruguay y Paraguay, acompañada en la vicepresidencia por Enrique Alemany (Ford Argentina S.C.A), y en la secretaría por Hideki Kamiyama (Honda Motor de Argentina S.A.)

En diciembre de 2015, Costantini se retiró de GM y ADEFA habilitó un nuevo proceso electoral. De esta manera, en Comisión Directiva se eligió por unanimidad que Enrique Alemany presida la entidad acompañado en la vicepresidencia por Cristiano Rattazzi (FCA Fiat Chrysler Automobiles Argentina), y en la secretaría por Cesar Luis Ramirez Rojas (Scania Argentina).

- Hideki Kamiyama (Honda Motor de Argentina S.A.)
- Marcus Cheistwer (Iveco Argentina S.A.)
- Joachim Maier (Mercedes-Benz Argentina S.A.)
- Luis María Ureta Sáenz Peña (Peugeot Citroën Argentina S.A.)
- Daniel Herrero (Toyota Argentina S.A.)
- Thierry Koskas (Renault Argentina S.A.)
- Josef-Fidelis Senn (Volkswagen Argentina S.A.)
- Carlos Zarlenga (General Motors S.R.L.)

During its Annual Assembly in November, the Association of Automotive Makers (ADEFA) renewed its authorities, so that for the term of one year it was decided that it would be presided by Isela Costantini, President and Executive Director of GM of Argentina, Uruguay and Paraguay, together with Enrique Alemany (Ford Argentina S.C.A) in the vice presidency, and in the secretariat by Hideki Kamiyama (Honda Motor of Argentina S.A.)

In December of 2015, Costantini resigned from GM and ADEFA and enabled a new electoral process. This way, in the Directive commission Enrique Alemany was elected unanimously as the president of the Association together with Cristiano Rattazzi (FCA Fiat Chrysler Automobiles Argentina) in the vice presidency, and in the secretariat by Cesar Luis Ramirez Rojas (Scania Argentina).

- Hideki Kamiyama (Honda Motor Argentina S.A.)
- Marcus Cheistwer (Iveco Argentina S.A.)
- Joachim Maier (Mercedes-Benz Argentina S.A.)
- Luis María Ureta Sáenz Peña (Peugeot Citroën Argentina S.A.)
- Daniel Herrero (Toyota Argentina S.A.)
- Thierry Koskas (Renault Argentina S.A.)
- Josef-Fidelis Senn (Volkswagen Argentina S.A.)
- Carlos Zarlenga (General Motors S.R.L.)



2015