



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 20 de Marzo del 2008

Señores
Accionistas de ALFINSA S.A.
Presente.-

Señores accionistas:

De conformidad con las disposiciones estatutarias de la Empresa Alfombras Industriales ALFINSA S.A. y las leyes y reglamentos vigentes, cúpleme poner a su consideración el informe de labores de la compañía, correspondiente al ejercicio económico del año 2007.

1.- SITUACION GENERAL DEL PAIS

El año 2007 tuvo una importante connotación política por el cambio de Gobierno, lo cual convulsionó el ambiente y progresivamente incidió en el desarrollo económico y social del país, con resultados poco halagadores en su crecimiento, a pesar del alto precio del petróleo.

Estos acontecimientos que mantuvieron ocupados a los líderes políticos, no permitieron la realización de reformas necesarias para alcanzar un mayor desarrollo económico y como consecuencia la actividad productiva del país, tuvo un desempeño bastante pobre lo cual rezagó al Ecuador del resto de países de América Latina, dando como resultado un crecimiento mas bajo en el período de dolarización, en efecto el gobierno esperaba un crecimiento para el año 2007 del 3,5%, cuando en realidad el crecimiento económico fue del 2,65%, cifra inferior al 3,9% del año 2006.

El índice de inflación al consumidor a diciembre del 2007 fue del 3,32%, que es mayor al 2,87% registrado a diciembre del 2006, la canasta familiar básica se cotizó en 472,74 dólares, evidenciando un incremento del 4,1% en relación al año anterior, mientras que el ingreso familiar se ubicó en 317,34

dólares. En términos reales el PIB por habitante tuvo una variación positiva de 1,16%.

Las exportaciones se incrementaron en 1.124 millones de dólares, lo que equivale a un incremento del 8,8% con relación al año anterior, de las cuales el petróleo y sus derivados el 59,7%, la agricultura y la pesca el 30,5% y tan solo el 9,8% fueron productos de la industria.

Cabe destacar que las exportaciones de vehículos alcanzaron el 27,8% con un total de 25.916 unidades, lo que equivale al 43,7% de la producción nacional. Del total producido 57.476 unidades, las camionetas representaron el 53,5%, los automóviles el 24,5% y la diferencia correspondió a los vehículos de doble tracción y las furgonetas. Las importaciones de vehículos decrecieron en el 6,0% y la producción nacional creció en el 14,5%.

En la producción nacional AYMESA participó con el 12,8%, MARESA con el 12,3% y GENERAL MOTORS – OBB con el 74,9%.

El siguiente es el detalle de la evolución del mercado automotor ecuatoriano:

AÑO	PRODUCCION NACIONAL	IMPORTACION	TOTAL	EXPORTACIONES	CONSUMO APARENTE
2003	31.202	30.942	62.143	8.574	53.569
2004	31.085	38.248	69.333	9.308	60.025
2005	43.393	55.310	98.703	13.481	85.222
2006	51.763	57.476	109.239	20.283	88.956
2007	59.290	54.104	113.394	25.916	87.478

2.- ACTIVIDADES DE ALFINSA

2.1.- PRODUCCION

El inicio de la producción de componentes de poliuretano para el KIA PREGIO, fue el hecho más destacado en este año, toda vez que esto permitió cumplir con la exigencia del ensamblador para la fabricación y entrega de alfombras para este vehículo de gran tamaño.

Cabe destacarse como un hecho importante, la reducción de los costos de mala calidad del 0,05% en el 2006 al 0,03% en el 2007.

En el siguiente cuadro se detalla la producción de ALFINSA en juegos en el año 2007 y la producción proyectada para el presente año 2008:

DESCRIPCION	AÑO 2007	AÑO 2008 (PROYECCION)
GM - OBB	30.512	39.852
GRAN VITARA 5PUERTAS	4.585	1.128
GRAN VITARA 3 PUERTAS	2.354	2.182
VITARA 3 PUERTAS	2.331	2.904
D-MAX ALFOMBRA C/D	16.714	16.323
D-MAX ALFOMBRA C/S	3.961	4.140
CORSA 4/5 PUERTAS	567	0
JIII	0	13.175
MARESA	5.280	5.520
MAZDA /BT-50 C.D	4.160	5.520
MAZDA 323 HATCHBACK	200	0
MAZDA 323 SEDAN	920	0
AYMESA	7.714	11.400
KIA RIO	5.794	7.000
KIA PREGIO	1.920	4.400
TOTAL	43.506	56.772

2.2 NUEVOS DESARROLLOS

AYMESA

En el año 2007 se desarrollo la fabricación de piezas de poliuretano para los vehículos KIA RIO y KIA PREGIO, que permitió la venta de insonorizantes y alfombra para el Kia Pregio.

2.3.- COMPRAS

En este año la alfombra tuvo un incremento del 2,89% a partir del mes de octubre. El suministro de fieltro por parte de la empresa ZOLDAN & ZOLDAN, tuvo varios inconvenientes por la falta de materia prima de esta empresa, lo que obligó a la búsqueda de alternativas, habiéndose logrado

desarrollar para varios componentes fieltro de poliéster con la empresa FIBRATEX.

La empresa NIVER de Colombia también incremento los precios de la alfombra, en febrero el 3,5% y en octubre el 14,63% lo que dio como resultado un incremento total del 18,13%. Los precios de las otras materias primas y materiales que utilizamos en la producción, no tuvieron incrementos.

2.4.- VENTAS

Por exigencia de GM – OBB se aplicó por primera vez un descuento adicional al PERFORMANCE llamado SAVING, cuyo valor fue del 2% del valor total de las ventas realizadas a GM – OBB en el 2007.

Por cuanto el volumen de ventas fue superior a los anteriores, a pesar que se redujo el porcentaje de utilidades, ayudó a soportar los incrementos de los costos de materias primas y además a las inversiones que se realizaron en la línea de poliuretano y en el pago de arriendo de nuevas bodegas.

Otro evento interesante, fue la participación en el nuevo sistema de negociación electrónica con GM – OBB para el proyecto JIII, por medio del cual conseguimos la asignación para ALFINSA, la fabricación de 10 componentes para este vehículo y además la asignación de Moquetas para los mercados de Ecuador y Colombia.

Adicionalmente participamos en la negociación de componentes para la camioneta LUV D-MAX FACE LIFT, que nos fue asignada y cuya producción iniciará a fines de mayo del 2008.

MARESA nos adjudico la provisión de componentes para la camioneta MAZDA BT-50, cuyas entregas se iniciaron en enero del presente año 2008.

La provisión de componentes para AYMESA, incrementó el volumen de producción y ventas y por tanto el requerimiento de mano de obra directa e indirecta.

Un resumen de las ventas, desde al año 2002 considerando juegos completos es el siguiente:

AÑO 2002	25.000 JUEGOS
AÑO 2003	29.000 JUEGOS
AÑO 2004	28.600 JUEGOS
AÑO 2005	43.900 JUEGOS
AÑO 2006	65.945 JUEGOS
AÑO 2007	43.506 JUEGOS
AÑO 2008	56.772 JUEGOS (Proyección)

La proyección del presente año 2008 responde al siguiente detalle:

GM – OBB	39.852 JUEGOS
AYMESA	11.400 JUEGOS
MARESA	5.520 JUEGOS

2.5.- PERSONAL

A pesar del incremento de la producción, se mantuvo el personal en 24 obreros, sin embargo debido a las exigencias de la implementación de la Norma TS-16949 y el Proyecto MGC, nos vimos obligados a incrementar la mano de obra directa.

2.6.- SISTEMA DE CALIDAD

Por razones de disponibilidad de personal de ICONTEX la certificación se realizó en enero del 2008 y luego de la auditoria durante cinco días, la certificación nos llegará desde Brasil en el transcurso del mes de Abril.

3.- ASPECTOS ECONOMICOS

3.1.- RESULTADOS DEL AÑO 2007

El valor total de las ventas fue de 3'261.405,64 dólares, que generó una utilidad neta operacional del 12,32% y una utilidad neta disponible para los accionistas de 232.301,34 dólares, después de distribuir 61.121,57 dólares a los trabajadores por concepto del 15% de utilidades y pagar 86.588,90 dólares de impuesto a la renta.

Los índices de rentabilidad fueron del 7,12% sobre las ventas, el 27,89% sobre el patrimonio y el 58,07% sobre el capital social.

PRINCIPALES INDICADORES

CONCEPTO	AÑO 2006	AÑO 2007	PROYECCION AÑO 2008
Juegos producidos	49.953	43.506	56.772
Número total de componentes	113.1191	117.793	250.564
Número de obreros	24	24	40
Horas/hombre empleadas	54.000	55.452	92.000
Porcentaje efectivo de trabajo	95%	93.53%	93%
Costo hora/hombre para producir una alfombra de piso	0,43	0,43	0,40
Valor total de ventas (US\$)	2'903.568,91	3'261.405,64	5'266.445,27

3.2.- PROYECCIONES PARA EL AÑO 2008

El valor total de las ventas proyectadas para el año 2008 es de 5'266.445,27 dólares, valor que representa un incremento del 61,47% frente al valor de las ventas del 2007.

Adicionalmente estamos trabajando en varios nuevos componentes, que oportunamente serán presentados a las ensambladoras.

4.- CONCLUSIONES

A pesar de las dificultades que se presentaron en el año 2007, vale la pena destacar que se consiguió lo siguiente:

- Desarrollo y abastecimiento de alfombras e insonorizantes para KIA RIO
- Desarrollo y abastecimiento de alfombras e insonorizantes para KIA PREGIO
- Desarrollo y abastecimiento de piezas de poliuretano para KIA PREGIO
- Desarrollo de moquetas con los concesionarios de Kia Motors
- Se completó el proceso de Certificación Técnica ISO TS-16949.
- Se nos adjudicó la fabricación de componentes para el nuevo vehículo JIII.

- Se nos adjudicó la fabricación de componentes para el FACE LIFT de la camioneta LUV D-MAX
- Se nos adjudicó la fabricación componentes para la camioneta MAZDA BT-50

Los resultados obtenidos, a pesar de las dificultades que representa la falta de comunicación y acuerdo interno en GM - OBB, se debe principalmente a la decidida colaboración del personal de administración y de planta, para quienes expreso mi agradecimiento, así como a los señores accionistas por su respaldo y confianza.

Atentamente,



Ing. Marcelo Rovayo M.
GERENTE GENERAL