8004

alfinsa

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 2009

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, cúmpleme poner a su consideración el informe de labores de la compañía, correspondiente al ejercicio económico del año 2008.

1.- SITUACION GENERAL DEL PAIS

En los nueve primeros meses del año 2008 el país registró una gran liquidez, debido a que el barril de petróleo alcanzó valores realmente impensados y entre otros al flujo de las remesas de los migrantes, con este respaldo el gobierno incrementó el gasto del sector público en el 57%, en comparación al del 2007, a más de los incrementos en subsidios y anticipos para obras en diferentes sectores del país, dejando como resultado un enorme déficit que va a ser muy difícil cubrirlo.

El Producto Interno Bruto llegó a 52.572 millones de dólares, generados por el sector de servicios, el de minas y petróleos, agricultura y pesca y el sector industrial, dentro del cual cabe destacar la contribución del sector automotor con el 9,7% que fue la tasa más alta de todos los años de vida de este sector.

El índice de inflación al consumidor a diciembre del 2008 fue del 9%, lo que determinó una baja del consumo en el último trimestre del año, fecha en la cual ya se registró la baja del precio del petróleo y además surgió la crisis económica mundial.

Es importante destacar que en este año se consolidó el sistema financiero, ya que los depósitos crecieron en el 30%, sobrepasando los 15.000 millones de dólares, de igual manera aumentó el patrimonio de los bancos en 300 millones, los cuales del total de su cartera el 55,4% destinaron al sector productivo, el 12% a la vivienda y el 7% a la microempresa.

El año 2008 registra un importante crecimiento de la demanda en el sector automotor, lo que permitió que la producción nacional llegue a 71.210 unidades, así como las importaciones a 70.322 unidades. Sin embargo las exportaciones de vehículos decrecieron en el 12%, pasando de 25.916 en el 2007 a 22.774 en el 2008, lo que significó el 32% de la producción nacional.

En la producción nacional AYMESA participó con el 9%, MARESA con el 12,4% y GENERAL MOTORS – OBB con el 78,6%.

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

AÑO	PRODUCCION NACIONAL (A)	IMPORTACION (B)	TOTAL (A+B)	EXPORTACIONES (C)	CONSUMO APARENTE (A+B+C)
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
2008	71.210	70.332	141.532	22.774	118.758

2.- ACTIVIDADES DE ALFINSA

2.1.- PRODUCCION

Los costos de mala calidad se redujeron en el año 2008 al 0,02%. En el siguiente detalle se puede apreciar la baja consistente de la mala calidad:

En el 2004 el costo de mala calidad fue	0,10%
En el 2005 el costo de mala calidad fue	0,09%
En el 2006 el costo de mala calidad fue	0,05%
En el 2007 el costo de mala calidad fue	0,03%

En el siguiente cuadro se detalla la producción de ALFINSA en el año 2008 y la producción proyectada para el presente año 2009, considerada en juegos de productos por unidad de vehículo producido:

DESCRIPCION	AÑO 2008	AÑO 2009 (PROYECCION)
GM - OBB	**37.207**	**34.000**
GRAN VITARA 5PUERTAS	2.222	3.000
GRAN VITARA 3 PUERTAS	1.998	2.000
VITARA 3 PUERTAS	2.889	3.000
D-MAX ALFOMBRA C/D	17.822	10.000
D-MAX ALFOMBRA C/S	5.705	3.000
JIII	6.571	13.000
MARESA	**6.343**	**6.000**
MAZDA /BT-50 C.D	6.243	6.000
MAZDA 323 SEDAN	100	0
AYMESA	**6.084**	**5.000**
KIA RIO	3.519	3.000
KIA PREGIO	2.565	2.000
TOTAL	**49.634**	**45.000**

2.2 NUEVOS DESARROLLOS

En el año 2008 los principales desarrollos por el volumen de ventas, fueron los componentes para el SUZUKI JIII que se realizó en marzo y en abril las moquetas para todos los vehículos que ensambla GM – OBB

A finales del año 2008 se inició el desarrollo de un nuevo componente, los TECHOS que tienen una buena perspectiva de incorporación en las ensambladoras. El piloto de este proyecto se inició con la empresa MARESA para la camioneta BT-50 y adicionalmente la negociación con GM - OBB para la exportación a GM de Venezuela de los componentes para la camioneta LUV D-MAX FACE LIFT que se ensamblará en Venezuela. A más del precio el principal requerimiento de ALFINSA fue que los pagos sean con carta de crédito irrevocable, por cuanto sin este requisito no sería conveniente la negociación.

En octubre se cotizó a la empresa AYMESA, los componentes para el nuevo vehículo KIA SPORTAGE, cuya producción han previsto se inicie a partir del segundo semestre del presente año 2009.

2.3.- COMPRAS

Debido al incremento brusco de los precios del petróleo, subieron los precios de las materias primas a partir del segundo trimestre del 2008, en los porcentajes que se pueden observar en el siguiente detalle:

NOVATEX (alfombras y fieltros rígidos)	9,24%
ZOLDAN (fieltros)	15,75%
MICROPOL (polvo de polietileno)	11,88%
COMERCIAL L.H. (no tejido PET)	10,78%

2.4.- VENTAS

Las ventas del año 2008 fueron superiores a las de los años anteriores, lo cual permitió mantener un margen de rentabilidad aceptable, a pesar de los incrementos de precios de las materias primas, ya que las negociaciones para el suministro de componentes para el SUZUKI JIII, la camioneta LUV D-MAX FACE LIFT y las moquetas se realizaron a finales del año 2007 y durante el primer trimestre del 2008, cuando aún no se conocía del incremento del precio de las materias primas.

Un resumen de las ventas desde al año 2004, considerando juegos completos fueron las siguientes:

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
AÑO 2009	**45.000 JUEGOS (Proyección)**

La proyección de ventas de la producción de ALFINSA en el presente año 2009, por empresa ensambladora es la siguiente:

GM – OBB	34.000 JUEGOS (Sin AVEO)
AYMESA	5.000 JUEGOS
MARESA	6.000 JUEGOS

La disminución del número de unidades a ensamblarse en el presente año, se debe principalmente a la recesión causada por la crisis mundial y a las restricciones de las importaciones de CKD impuestas por el Gobierno a las ensambladoras. Adicionalmente estos volúmenes pudieran sufrir alguna disminución, si Venezuela mantiene su política de no permitir las importaciones de vehículos, lo que podría perjudicar principalmente a la empresa AYMESA, la cual destina una buena parte de su producción a ese mercado.

2.5.- PERSONAL

Con el objeto de atender la demanda del 2008, que además del número de juegos se incrementó el número de componentes por juego, se contrató a 14 obreros adicionales, llegando a un total de 39 en el 2008.
Para el presente año 2009 se ha previsto disminuir el número de obreros inicialmente a 35, hasta conocer exactamente cual va a ser el número de unidades a producirse.

2.6.- SISTEMA DE CALIDAD

La auditoría de la Norma de Calidad ISO TS 16949, realizó la empresa ICONTEC en enero del 2008, después de un detenido proceso de revisión que duro cinco días y la certificación nos llegó desde Brasil en el mes de Abril.

3.- ASPECTOS ECONOMICOS

3.1.- RESULTADOS DEL AÑO 2008

El valor total de las ventas fue de 4'300.330,61 dólares, que generó una utilidad neta operacional del 17,25% y una utilidad neta disponible para los accionistas de 271.562,85 dólares, después de distribuir 72.028,45 dólares a los trabajadores por concepto del 15% de utilidades y pagar 102.040,30 dólares de impuesto a la renta.

alfinsa

Los índices de rentabilidad fueron del 6,31% sobre las ventas, el 30,10% sobre el patrimonio y el 67,89% sobre el capital social.

PRINCIPALES INDICADORES

CONCEPTO	AÑO 2007	AÑO 2008	PROYECCION AÑO 2009
Juegos producidos	43.506	56.772	45.000
Número total de componentes	117.793	250.564	172.000
Número de obreros	24	40	35
Horas/hombre empleadas	55.452	92.000	70.000
Porcentaje efectivo de trabajo	93.53%	93%	92%
Costo hora/hombre para producir una alfombra de piso	0,43	0,40	0,40
Valor total de ventas (US$)	3'261.405,64	5'266.445,27	3'420.000

3.2.- PROYECCIONES PARA EL AÑO 2009

El valor total de las ventas proyectadas para el año 2009 es de 3´489.000 dólares, valor que representa el 81,13% del valor de las ventas del 2008. Sin embargo con el objeto de mejorar el ingreso en ALFINSA 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 2008, vale la pena destacar que se consiguió lo siguiente:

- Se obtuvo la Certificación Técnica ISO TS-16949.
- Se nos adjudicó la fabricación de componentes para el nuevo vehículo Jlll.
- Se nos adjudicó la fabricación de componentes para el FACE LIFT de la camioneta LUV D-MAX
- Se nos adjudicó la fabricación de componentes para la camioneta MAZDA BT-50

alfinsa

Los resultados obtenidos, pese al sin número de dificultades que se presentan en el día a día, al tiempo que debemos dedicar a la implementación del programa de MGC y QSB y otros factores externos, se debe principalmente a la decidida colaboración de nuestro 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