

AFIGAL

25 años avalando progreso

25 años avalando progreso

s avalando progreso 25 años avalando progreso 25 años avalando
reso 25 años avalando progreso 25 años avalando
avalando progreso 25 años avalando progreso 25 años
o 25 años avalando progreso 25 años avalando progreso 25 a
años avalando progreso 25 años avalando



Durante este tiempo más de **8.200** empresarios asociados se han beneficiado de nuestros avales para todo tipo de operaciones

AVALES FINANCIEROS

- Inversión (hasta 15 años)
 - Convenios subvencionados
 - Convenios libres
- Reestructuración (hasta 15 años)
- Circulante (hasta 3 años, renovable)

En colaboración con diversos organismos públicos como el IGAPE, MITYC, etc, y con más de quince entidades financieras firmantes de nuestros convenios

AVALES ESPECIALES

- Ante proveedores
- Ante terceros
- Permutas

Cualquier garantía vinculada a la actividad empresarial tiene cabida con nosotros

AVALES TÉCNICOS

- Provisionales o definitivos en licitación pública
- Avales de juego

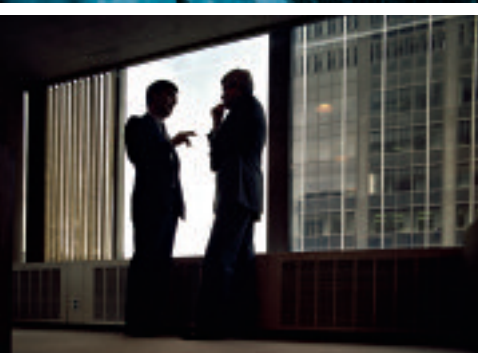
Los principales proveedores de las administraciones tienen la línea con nosotros



años formando
una gran
familia empresarial

Sumario

4	Carta del presidente
5	Reportaje: avalando progreso
6	Testigos del futuro
8	25 años en cifras
9	Balance estadístico
10	Informe: 25 Años de historia
12	Nacimiento: años 80
14	Desarrollo: años 90
17	Expansión: 2000
20	Socios Protectores
20	Administraciones Entrevista: José Ramón Fernández Antonio, conselleiro de Economía e Facenda
22	Entidades financieras Entrevista: José Luis Méndez, director general de Caixa Galicia
24	Empresarios Entrevista: José Antonio Quiroga y Piñeyro, presidente de la Cámara de Comercio de A Coruña Entrevista: Alfredo Mosteirín, presidente de la Cámara de Comercio de Lugo Entrevista: Eduardo Jiménez Domínguez, presidente de la Confederación de Empresarios de Lugo
28	Socios Partícipes
30	Uro Vehículos Especiales, S.A. (Santiago)
32	Arenal Perfumerías, S.L. (Lugo)
34	Lambdastream, S.L. (A Coruña)
36	Testimonios
36	Ramón González Rosalía, presidente Cesgar
37	José Fernando Figueiredo, presidente de AECM
38	Un cuarto de siglo en imágenes





CARTA DEL PRESIDENTE

Merecida enhorabuena

Tengo el honor de presidir una institución que lleva 25 años trabajando codo con codo en favor del desarrollo de las pequeñas y medianas empresas en A Coruña y Lugo. Los números son ciertamente significativos. Hoy, más de 6.200 empresarios pueden afrontar sus proyectos de inversión gracias a los avales que les ofrece AFIGAL en sus relaciones con los bancos y cajas de ahorro. Proyectos generadores de empleo y riqueza en Galicia que difícilmente podrían acometerse sin el respaldo de una sociedad de garantía recíproca solvente y acreditada por un cuarto de siglo de crecimiento sostenido a sus espaldas.

Me siento especialmente orgulloso de estar al frente de una organización que ha demostrado su capacidad de concitar los esfuerzos e intereses de empresarios, financieros y responsables políticos por el fortalecimiento del tejido económico de nuestra comunidad.

Por ello, como presidente de AFIGAL, debo expresar mi más sincero agradecimiento

a todos los socios protectores que han venido apoyando y respaldando institucionalmente la evolución de esta sociedad durante los últimos 25 años. Su confianza nos ha permitido responder al dinamismo del empresariado gallego e incrementar con seguridad el número e importe de las operaciones que nos demandaban para crear y expandir sus negocios.

También, quiero felicitar a los profesionales de AFIGAL por aumentar la actividad de la institución preservando en todo momento sus bajos índices de morosidad y su solvencia, siempre con resultados positivos.

A todos ellos, socios partícipes, socios protectores y profesionales de AFIGAL, mi más sincera gratitud y enhorabuena por este 25 aniversario.

Antonio Fontenla Ramil

PRESIDENTE DE AFIGAL

Más de 6.200 empresas se benefician hoy de los avales de AFIGAL, lo que se traduce en iniciativas valoradas en más de 340 millones de euros



Avalando progreso

AFIGAL NACIÓ HACE 25 AÑOS PARA AYUDAR A LOS EMPRESARIOS A GENERAR EMPLEO Y RIQUEZA EN GALICIA. UN CUARTO DE SIGLO DESPUÉS, SE PUEDE AFIRMAR QUE SE HAN CUMPLIDO CON CRECES LOS OBJETIVOS PROPUESTOS. MÁS DE 6.200 EMPRESAS SE BENEFICIAN AHORA DE LOS AVALES DE LA SOCIEDAD PARA FINANCIAR OTROS TANTOS PLANES DE FUTURO. INICIATIVAS DE PROGRESO VALORADAS EN MÁS DE 340 MILLONES DE EUROS. LO QUE EMPEZÓ COMO UNA NECESIDAD PARA ACCEDER AL CRÉDITO, CUANDO LAS CONDICIONES FINANCIERAS RESULTABAN PROHIBITIVAS; HOY SE PLANTEA COMO UN SOPORTE IMPRESCINDIBLE PARA LA CREACIÓN E INNOVACIÓN DE PROYECTOS EMPRESARIALES. LOS PROFESIONALES DE AFIGAL RECUERDAN AQUELLAS GARANTÍAS FORMALIZADAS PARA FINANCIAR UNAS LETRAS DE CAMBIO, Y PIENSAN AHORA EN LOS AVALES APROBADOS PARA INVERSIONES TECNOLÓGICAS. MUCHO HA CAMBIADO LA HISTORIA. A MEJOR



Los directivos de AFIGAL se reunieron recientemente para recordar los veinticinco años de historia de la sociedad



La implicación de sus profesionales, el apoyo de las administraciones y una gestión prudente de los recursos son las claves del éxito de AFIGAL

Testigos del futuro

Las cifras son elocuentes, tanto como las palabras. AFIGAL ha superado con éxito sus 25 años de trayectoria. Así lo confirman los profesionales de la sociedad y los datos recogidos en sus Memorias Anuales

Ana Mejuto celebra el 25º aniversario de AFIGAL. Lleva trabajando en la sociedad desde un año antes de su constitución, en 1982, cuando no era más que un proyecto en el despacho del economista Gonzalo Ortiz Amor. Allí comenzó esta historia. Eran jornadas cargadas de trabajo e ilusión. “Preparábamos las autorizaciones, redactábamos los Estatutos, atendíamos a la gente...” Ana re-

cuerda también los viajes por los pueblos para dar a conocer la iniciativa, con el apoyo de las confederaciones de empresarios y las cámaras de comercio. En aquellos tiempos, la garantía recíproca era tan necesaria como desconocida.

“Era imprescindible”, afirma Manuel Alonso, director general de AFIGAL. Hablamos de años en que los tipos de interés eran del 19% y los bancos ponían muchas trabas para acceder al crédito, especialmente a las pymes. Contar con una entidad que avalase sus operaciones financieras era una solución ideal para muchos empresarios. Pero hubo que hacer

frente a la desconfianza, a la dificultad de explicar una actividad sin tradición en España. El Real Decreto que regulaba las sociedades de garantía recíproca tenía apenas cuatro años.

Alonso también evoca aquellos inicios por propia experiencia. Entonces colaboraba en la gestión económica de la incipiente sociedad. “Esto es imposible”, decía entonces. Realmente, los objetivos eran ambiciosos y las condiciones, bastante complejas. No sólo por los costes financieros. Al principio, ni siquiera la totalidad



En la actualidad, mantiene convenios de financiación preferente con 15 bancos y cajas de ahorros

de las entidades financieras e instituciones reconocían el aval de la sociedad. Algunas de las primeras operaciones resultaban "fallidas". Sin embargo, a pesar de las dificultades, AFIGAL fue ganando la confianza de todos y creciendo, mes a mes, tanto en operaciones como en asociados. Y todavía lo sigue haciendo.

¿Cómo lo ha conseguido? Otras sociedades de garantía recíproca españolas se quedaron en el camino. No es el caso de AFIGAL. ¿Por qué? Quizás, "por la combinación de tres factores", explica Manuel Alonso. Primero, por el "apoyo institucional", de las entidades empresariales y las administraciones públicas. Segundo, por una "gestión prudente

de los recursos, rigor en el análisis y control del riesgo", garantizando su estabilidad en todo momento. Hay que tener en cuenta que AFIGAL siempre se ha mantenido en los ratios más bajos del sector de morosidad y falencia. Y tercero, por "una planificación estratégica constante y la implicación de sus profesionales".

Gonzalo González es uno de ellos. En 1996, dejó su puesto en el sector del seguro para hacerse cargo de la responsabilidad comercial en AFIGAL. Una función entonces inédita en las sociedades de garantía recíproca. "Era totalmente distinto al mundo del que venía", cuenta. "Aquí, no tenemos clientes, tenemos socios", y tampoco se trata de "vender"; en todo caso, no de "vender mucho", sino de "vender bien". El objetivo es avalar al mayor número de empresarios en sus iniciativas de inversión, pero hacerlo de manera que no se comprometa la solvencia de la entidad.

Partiendo de esas bases, AFIGAL fue creando un modelo comercial que ahora es una referencia en el sector español y europeo. La clave: la relación con las entidades de crédito, potenciando los convenios de colaboración y la mediación de los directores de sus oficinas. En la actualidad, AFIGAL tiene acuerdos de financiación preferente con 15 bancos y cajas de ahorros. El 80% de sus operaciones se sustentan en estas bases, y el 20% restante, en líneas de crédito oficiales.

Otro puntal: la innovación en los productos. Primero, con la creación de los avales especiales, que permi-

tió garantizar operaciones de importe medio y diversificar las opciones de contratación con un mismo socio. Y después, con el gran avance de los microcréditos, mediante los cuales AFIGAL incrementó en un 115% el número de operaciones aprobadas entre los años 2002 y 2003 (primera entidad en el ránking nacional en estas líneas).

A fecha de junio del 2008, AFIGAL cuenta con casi 9.500 empresarios asociados y tiene vigentes casi 10.000 operaciones por un importe que supera los 234 millones de euros. ¡Vaya diferencia con los primeros años! Nilo Vázquez Morán puede acreditarlo. Cuando se incorporó a AFIGAL, en 1985, ya llevaba 17 años trabajando en la banca. Ahora se responsabiliza de seguir las operaciones más complejas. "Cuando empezamos, avalábamos letras de cambio, suministro de sillas,...", recuerda, "ahora respaldamos parques eólicos y proyectos audiovisuales".

El cambio se aprecia en todas las oficinas donde opera AFIGAL. Sin duda, en la sede central de A Coruña, donde se prestan cerca de 3.000 avales a 2.208 empresarios, por un valor de 63 millones de euros. El desarrollo de su zona de influencia motivó la apertura de una oficina en Carballo, con la antena cameral coruñesa, que ahora aporta 2.301 socios a la entidad y 2.384 operaciones vigentes por 26 millones de euros. Pero también se aprecia en Santiago de Compostela, con 1.615 asociados, donde ahora se gestiona un riesgo vivo de 37 millones en 1.575 operaciones vigentes. Y en Ferrol, desde luego, donde, con sólo 918 socios, se avala un importe de 50 millones de euros, gracias al desarrollo del sector industrial en la comarca.

La sociedad ha superado con éxito la etapa de la juventud para afrontar la madurez con seguridad



En los últimos 25 años, AFIGAL multiplicó por 600 el importe de su riesgo vivo

■ 25 años en cifras

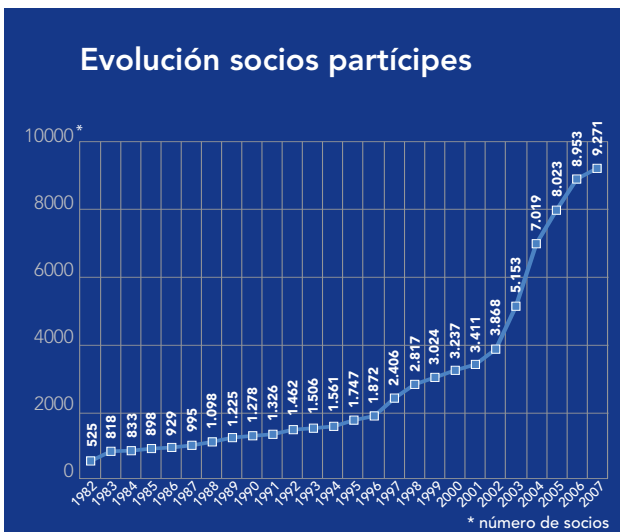
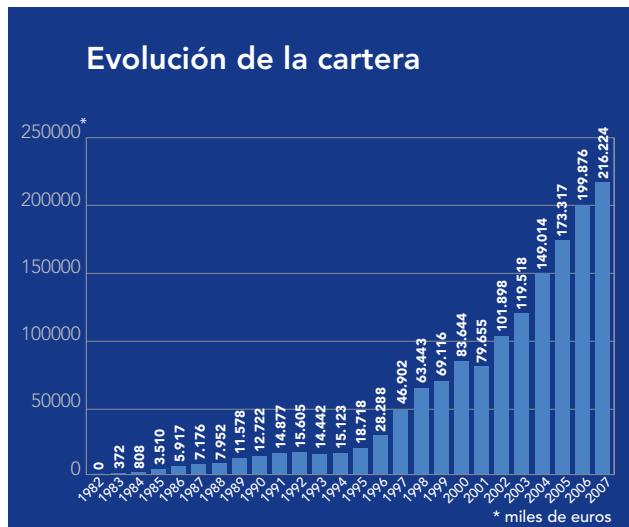
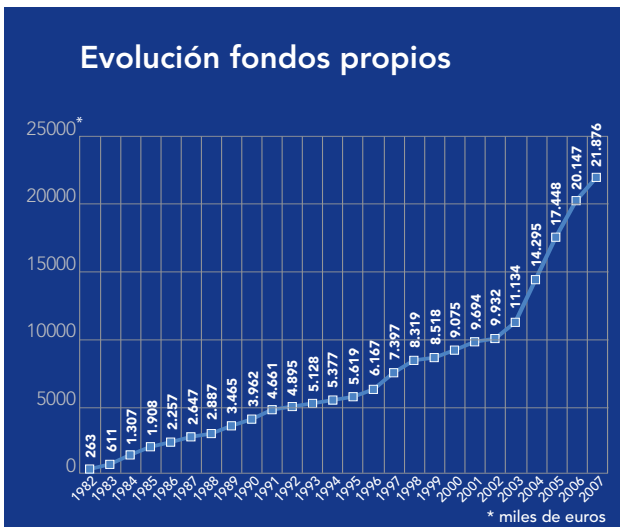
José Luis Feijoo lleva al frente de AFIGAL en Lugo los últimos diez años. En ese tiempo, ha visto cómo se multiplicaban las cifras de la sociedad hasta superar los 50 millones de euros avalados, con cerca de 2.000 empresarios asociados. Destaca el crecimiento del sector primario, "moderno, saneado, con respaldo y muy responsable". Si antes sólo llegaban operaciones de comercios y constructoras, ahora abundan las inversiones agropecuarias y forestales. También aquí el empuje del empresariado ha permiti-

do abrir una antena en Burela, con la Cámara de Lugo, donde se atiende a 441 socios y se gestionan 348 operaciones por un importe de casi ocho millones de euros.

Los datos hablan por sí solos. Y la memoria de los primeros tiempos ya debe superar un trecho de 25 años. Sin duda, AFIGAL ha superado con éxito la etapa de la juventud para afrontar la madurez con seguridad en sus propias fuerzas. ¿Apostamos por el 50 aniversario? "Desde luego que sí", contestan sus directivos.

El primer año de actividad de AFIGAL, a 31 de diciembre de 1983, la Sociedad contaba con 848 socios, 30 protectores y 818 partícipes, con un capital de 1,5 millones de euros. Aquel ejercicio se cerró con un riesgo vivo de 372 mil euros, después de recibir 33 solicitudes de aval por un importe de 1,1 millón de euros, de las que resultaron aprobadas 19 por 630 mil euros y formalizadas 10 por 374 mil euros.

AFIGAL alcanza su 25 aniversario tras cerrar un ejercicio 2007 en el que suma 9.318 asociados, 47 protectores y 9.271 partícipes



(empresarios), con un capital de 12,8 millones de euros y unos fondos propios que superan los 21 millones de euros. Ese año, la sociedad gestiona un riesgo vivo de 216,2 millones de euros, después de atender 829 peticiones de aval por un valor de 92,7 millones, aprobar 721 por 87,8 millones y formalizar 2.481 por 81,7 millones de euros.

En 25 años, AFIGAL multiplicó casi por 600 el importe de su riesgo vivo, aumentando en un 1.700% el número de asociados y el capital suscrito por protectores y partícipes. Un camino ascendente que ha tenido tres hitos destacados. El primero, ló-

gicamente, en su primer año de actividad, el de 1983; el segundo, y más determinante, en el año 1997; y el último, en el ejercicio 2003.

1997 sobresale en todas las estadísticas anuales de AFIGAL. En toda su historia (salvo en los primeros años, como es lógico), nunca registró incrementos tan notables en el número e importe de avales vigentes como en aquel ejercicio: un 106% y un 66%, respectivamente. Fue el año en el que se desarrolló el servicio de asesoramiento y formación financiera de AFIGAL, y el de la apertura de una línea de financiación con Caixa Galicia de 2.000 millones de pesetas.

2003 marcó otro hito importante, en este caso, para el aumento de la base societaria de AFIGAL. El lanzamiento de los microcréditos por la Xunta de Galicia, con el aval de las SGR gallegas, motivó un aumento del 33% en el número de socios partícipes (y del 36% al año siguiente, en 2004). Miles de empresarios se animaron a solicitar operaciones de inversión con esas condiciones tan ventajosas, incluso sin interés en las zonas de la Costa da Morte afectadas por el hundimiento del petrolero *Prestige*.



25 años de Historia

A TRAVÉS DE LA MIRADA DE LOS CINCO PRESIDENTES QUE HA TENIDO AFIGAL A LO LARGO DE ESTOS 25 AÑOS, SE CONSIGUE UNA AMPLIA PERSPECTIVA DE LA HISTORIA DE LA SOCIEDAD DE GARANTÍA RECÍPROCA. JOSÉ PABLO RODRÍGUEZ-MANTIÑÁN, FERNANDO WONENBURGER MACÍA, RAMÓN REÑÓN TÚÑEZ, JUAN CASAS GONZÁLEZ Y ANTONIO FONTENLA RAMIL RELATAN LOS ASPECTOS MÁS SIGNIFICATIVOS DE SUS PERÍODOS DE MANDATO AL FRENTE DE AFIGAL: SUS RECUERDOS, LA ILUSIÓN DE INICIAR UN PROYECTO Y CONSOLIDARLO, LAS DIFICULTADES...

José Pablo Rodríguez-Mantiñán fue el primero de los presidentes de AFIGAL. Recuerda que la sociedad nació como una demanda de los pequeños y medianos empresarios que solicitaban avales y garantías. Rodríguez-Mantiñán asegura que se siente satisfecho "de crear un proyecto como este, que no es mérito personal, sino un mérito conjunto". Precisamente, afirma que la clave del éxito en la evolución de la sociedad ha sido la capacidad y la valía de las personas que han seguido al frente y que la desarrollaron manteniendo su espíritu inicial.

El segundo presidente de AFIGAL fue **Fernando Wonenburger Macía**, que se acuerda de que durante su mandato se necesitó luchar mucho: "Las empresas buscaban abrir vías de financiación en unas circunstancias que no eran óptimas y hubo que pelear para poner en marcha el sistema, pero poco a poco se fue llevando el proyecto adelante y cuando yo lo dejé ya estaba funcionando a pleno rendimiento. En aquella época AFIGAL cumplía una función crucial porque la situación no era fácil, aunque hoy, con la complicada coyuntura económica

Juan Casas y Ramón Reñón Túñez, durante un homenaje a este último

Antonio Fontenla, actual presidente de AFIGAL, durante la firma de un convenio

Los cuatro primeros presidentes de la sociedad, Juan Casas, Ramón Reñón, José Pablo Rodríguez-Mantiñán y Fernando Wonenburger, acompañados por Gonzalo Ortiz Amor, impulsor del proyecto de AFIGAL



Juan Casas González fue el cuarto presidente de AFIGAL. Durante su mandato, una ley que afectaba a las SGR cambió y propició un gran crecimiento. "Cuando se nombró a Manuel Alonso como director general se logró hacer una sociedad participativa para los empresarios. Cuando yo presidí AFIGAL había 2.000 y ahora, casi 10.000, empresas y le veo todo el futuro del mundo", afirma. Por su parte, **Antonio Fontenla Ramil**, actual presidente de AFIGAL, recuerda todo el trabajo, la ilusión y la dedicación que tantas personas volcaron en aquel incipiente proyecto: "Quiero rendir un homenaje a aquellos que me precedieron en la presidencia y agradecer a todos los que han formado parte del Consejo de Administración, los socios protectores, las instituciones y las entidades financieras y sobre todo a los empresarios que han confiado en nosotros durante estos 25 años porque sin ellos no hubiera sido posible".

que vivimos, el apoyo de AFIGAL sigue siendo fundamental". "Llegar a los 25 años es un éxito francamente importante, por ello quiero aprovechar para felicitar a los que siguen al frente de AFIGAL", apostilla.

A Wonenburger le siguió **Ramón Reñón Túñez**. Sobre su etapa reconoce que "fue una obra muy personal, porque había dos sociedades de garantía recíproca, una en A Coruña y otra en Lugo, y nos dimos cuenta de que hacía falta una fuerte y que se consolidase a la mayor velocidad po-

sible. Se entablaron conversaciones con los dirigentes de Lugo y en muy poco tiempo llegamos a acuerdos y sacamos adelante la nueva sociedad: AFIGAL. Además, los empresarios nos veían con muy buenos ojos". Reñón apunta que la principal dificultad fue transmitir a los agentes económicos, sociales y políticos la seriedad del proyecto. Pasados 25 años, el tercer presidente considera que la sociedad "tiene una capacidad y un pulso muy bueno. Esto, en una entidad financiera, me parece muy positivo, una demostración de que no estábamos equivocados, de que lo que pretendíamos era bueno, que sigue teniendo demanda, incluso, en esta situación que vivimos, con más razón".

"Que AFIGAL tenga hoy un pulso tan bueno demuestra que no estábamos equivocados"



Nacimiento: años 80

AFIGAL nace en 1982 para satisfacer la necesidad de avales que se requieren a los empresarios de A Coruña y Lugo para acceder a la financiación en las entidades de crédito. De aquella demanda común, surgió una entidad asociativa que no ha dejado de crecer en número de asociados y operaciones

El día 20 de diciembre de 1982, se constituye la "Sociedad de Garantía Recíproca de la provincia de La Coruña" en un acto celebrado en el Hotel Finisterre ante el notario Mariano Sánchez-Brunete Casado. En esa misma fecha, se reúne el primer Consejo de

Administración, que elige presidente a José Pablo Rodríguez-Mantiñán y Martínez, de la Confederación de Empresarios de La Coruña. A los tres meses de haber constituido la sociedad, el 4 de marzo de 1983, es nombrado el primer director general, Joaquín Pérez-Hervada Vázquez. Se aprueba el límite máximo por operación en 10 millones de pesetas y el plazo máximo de 12 años. El día 29 de abril de 1983,

se celebra la primera Junta General Extraordinaria, donde se fija en 25 el número de consejeros: 11 representando a los socios protectores y 14 a los socios partícipes. Poco antes del aniversario de la sociedad, el día 13 de diciembre de 1983, se incorpora la "Sociedad de Garantía Recíproca de Lugo" y la entidad pasa a denominarse AFIGAL, implantándose en las dos provincias del norte de Galicia.

Primeros avales

El día 11 de julio de 1983, la Comisión Permanente de AFIGAL aprueba sus dos primeros avales. Uno para una empresa constructora, por un valor de cinco millones de pesetas en un plazo de tres años, y

En el año 1985, AFIGAL estrena su primer convenio con el Banco Exterior de España, en virtud del cual se abre una línea de 100 millones de pesetas



El primer apoyo sectorial se materializó en un convenio entre AFIGAL y las asociaciones pesqueras, la Consellería de Industria y el Banco Bilbao

AFIGAL nació como un proyecto en el despacho del economista Gonzalo Ortiz Amor

otro a una cooperativa por 11 millones en 10 años, con tres de carencia. En 1983, la Sociedad aprueba también el primer aval técnico con un importe de tres millones de pesetas. Y en julio de 1985, se otorga el primer aval especial de 500.000 pesetas a una agencia de viajes para garantizar sus ventas de billetes.

Presidentes en los 80

En su primera década, AFIGAL tuvo tres presidentes: José Pablo Rodríguez-Martiñan y Martínez, entre el 20 de diciembre de 1982 y el 11 de mayo de 1983; Fernando Wonenburger Macía, hasta el 5 de julio de 1984; y Ramón Reñón Túnñez, que ejerció el cargo durante los diez años siguientes.

Socios protectores fundadores

La primera Junta de AFIGAL, el 29 de abril de 1983, registra los primeros diecisiete socios protec-

La primera junta registró los 17 primeros socios protectores, que aumentarían a 30 durante la década de los ochenta

tores de la Sociedad: Xunta de Galicia, Diputación Provincial de A Coruña, Sociedad para el Desarrollo Industrial de Galicia (SODIGA), Caja de Ahorros de Galicia, Banco Pastor S.A., Confederación de Empresarios de La Coruña, Asociación Provincial de Empresarios de la Construcción (APECCO), Cámaras de Comercio de A Coruña, Santiago y Ferrol, IMPI, Colegio de Economistas, Unión de Empresarios de Ferrol y otras cuatro asociaciones empresariales. Ese mismo año, se incorporan otros 13, aumentando a 30

los socios protectores de AFIGAL durante toda la década de 1980.

Nacen los convenios

El 11 de septiembre de 1985, AFIGAL estrena su primer convenio con el Banco Exterior de España, que abre una línea financiera de 100 millones de pesetas para mejorar la productividad de las pymes con aval de AFIGAL. Ese mismo año, el 11 de diciembre, también se inaugura el primer convenio de apoyo a un sector empresarial, en concreto, el pesquero, mediante un acuerdo entre AFIGAL, la Consellería de Industria, Energía y Comercio, el Banco Bilbao, la Asociación Provincial de Compradores y Exportadores de Pescado y la Asociación Provincial de Vendedores de Pescado.

El servicio de asesoramiento e información financiera nace para colaborar en la mejora de la competitividad de las empresas gallegas

Desarrollo: años 90

La década de 1990 es la de la consolidación del proyecto AFIGAL con una apuesta por el acercamiento a los empresarios. Se promueve el asesoramiento personalizado, se incorpora como socios protectores a las organizaciones sectoriales y se refuerza la oferta de convenios financieros ventajosos para las pymes asociadas

En la década de 1990, AFIGAL inaugura dos nuevas sedes. Una, la de Santiago de Compostela, abierta en la calle Fernando III O Santo, en 1996; y otra, la central, en la calle San Andrés de A Coruña, en el año 1998. Ambos eventos fueron presididos por Juan Casas González, de Daviña, S.L., que asumió la presidencia de la sociedad entre

los años 1994 y 2002, después de haber desempeñado las funciones de consejero y vicepresidente.

Crece la base societaria

En estos años, se amplía la base societaria de AFIGAL mediante la incorporación de 14 asociaciones empresariales: Asociación Provincial Talleres Reparación Vehículos de La Coruña, en 1992; Asociación Coruñesa de Empresarios del Transporte (ASCENTRA), en 1994; Asociación Galega de Empresas Operadoras (AGEO), Asociación de Industriales Electricistas de La Coruña (ASINEC), y Asociación Instaladores Electricistas de la Provincia de Lugo (APIEL), en 1995; Cofradía de Pescadores de Sada, Asociación Empresarial Instaladores de Fontanería, Gas, Calefacción, Climatización y Afines de la Provincia de La Coruña (AGASCA), Asociación de Protésicos Dentales de la Provincia de Lugo, y Asociación Provincial de Empresarios de Servicios Regulares y Discrecionales de Transporte de Viajeros de Lugo, en 1996; Asociación Empre-

sarial Transportes Río Miño de Lugo, Asociación de Actividades Empresariales de Noia, y Asociación de Empresarios del Polígono del Tambre de Santiago, en 1997; y Asociación Boierense de Empresarios y Asociación de Jóvenes Empresarios "Marineda", en 1999.

Surge el Aula Financiera

En los 90, AFIGAL extiende sus servicios más allá del otorgamiento de avales, ofreciendo a las pequeñas y medianas empresas consejo, asesoramiento y formación en materia de finanzas.

El asesoramiento e información financiera nace, en 1993, para colaborar en la mejora de la competitividad de las empresas asociadas. Las consultas, realizadas en persona o por teléfono, abarcan

El Aula Financiera ofrece seminarios, conferencias y cursos con una clara vocación práctica



todo tipo de cuestiones sobre gestión de recursos económicos. El éxito es tal que, a los tres meses de estrenarse, AFIGAL distribuye más de 9.000 circulares entre sus asociados con periodicidad mensual. Esta labor informativa se completa con los boletines de noticias, en los que se da cuenta de toda la actividad de la sociedad.

En esa línea de actuación, AFIGAL inaugura el Aula Financiera en 1997 con un curso que supera todas las expectativas, convocando a 150 directivos gallegos. Con el apoyo de la Fundación Caixa Galicia, el Aula se va desarrollando en seminarios, conferencias y cursos con una orientación práctica, adaptada a las necesidades de los empresarios.

Durante estos años, AFIGAL refuerza de forma notable sus convenios con entidades financieras

Refuerzo a los convenios

AFIGAL refuerza sus convenios con entidades financieras y sectores económicos de forma notable en la década de los 90. En diciembre de 1993, firma con el Banco Simión una línea especial de créditos a favor de los socios de la entidad de 300 millones de pesetas. El período de vigencia establecido fue de un año y permitió elegir entre dos tipos de operacio-

nes: préstamo (hasta seis años de plazo) y crédito (hasta un año de plazo). En 1994, AFIGAL firma con el Banco Espírito Santo por el valor de 300 millones de pesetas y con el Banco Exterior de España para ofrecer a sus socios financiaciones de crédito y de préstamo. En 1996, la firma con el Banco de Galicia establece una línea de crédito a favor de sus asociados por 300 millones de pesetas, tanto para crédito como para préstamo. En 1997 AFIGAL y el Banco Gallego firman para que

En la década de los noventa se inauguran la central de A Coruña y la sede de Santiago



Un acuerdo entre la sociedad y Caixa Galicia, firmado en el 97, permitió abrir una línea de crédito por un importe de 2.000 millones de pesetas

Hipólito Trinidad y Juan Casas, en la firma del convenio con los empresarios de la construcción lucenses



Representantes de AFIGAL durante la firma de un convenio con la Asociación Provincial de Constructores de A Coruña en 1994

sus socios pasen a tener beneficios en las opciones de crédito y préstamo tras la apertura de una línea de crédito de 500 millones de pesetas. También firma con Caixa Galicia una serie de convenios, uno de ellos, en 1997, por 2.000 millones de pesetas, cuya línea de crédito se destinaba a opciones de crédito y préstamo.

En 1999, AFIGAL organiza la Asamblea Anual de las Sociedades de Garantía Recíproca en A Coruña

En abril de 1991, AFIGAL renueva sus acuerdos de apoyo a la pesca coruñesa brindando una línea de crédito con el Banco de Bilbao para financiar todas o parte de las compras semanales de los compradores-exportadores de pescado por plazos de

21 días. El compromiso se renueva en 1993, cuando AFIGAL firma un nuevo convenio con el Banco Bilbao Vizcaya y la Cámara de A Coruña.

En 1994, AFIGAL rubrica dos acuerdos para apoyar el sector de la construcción con la Asociación Provincial de Empresarios de la Construcción de Lugo y con la Asociación Provincial de Constructores de A Coruña (APECCO), que ponen a su disposición 1.000 millones de pesetas en avales técnicos.

A Coruña, capital de las SGR

En 1999, a punto de concluir el siglo XX, AFIGAL organiza la Asamblea Anual de las SGR españolas en la ciudad de A Coruña. La XIX Asamblea General de la Confederación de Sociedades de Garantía Recíproca (Cesgar) debate sobre el futuro de las SGR y establece nuevas estrategias como aprovechar la fidelización de los socios y la base societaria como mercado o la conversión en sociedades de gestión integral de pymes. En lo que se refiere a nuevos productos, la reunión hace hincapié en los servicios de información y asesoramiento y formación financiera, así como potenciar las líneas de avales técnicos y especializados.

2000: expansión

La primera década del siglo XXI está a punto de concluir con un AFIGAL presente en las principales comarcas del Norte de Galicia, reforzado en su capital social con fuertes apoyos empresariales e institucionales, prestigiado en el sector por su capacidad de comercialización y, sobre todo, muy comprometido con el desarrollo de las pymes, más aún en las situaciones más complicadas.

Juan Casas González, nombrado en 1994, inicia la década de 2000 aún como presidente de AFIGAL. Le sucede Antonio Fontenla Ramil, elegido el 16 de junio del

2002 y que sigue al frente de la sociedad hasta la actualidad.

En este periodo, AFIGAL inaugura cuatro delegaciones en Lugo, Ferrol, Carballo y Burela, acercando sus avales a más pymes gallegas. En el 2004 abren sus puertas las de Lugo y Ferrol. AFIGAL invierte más de 400.000 euros en las instalaciones de la nueva sede de Lugo que pasa a prestar sus servicios a más de 1.600 asociados. El día 10 de junio, representantes de empresarios y asociados, además del alcalde de Lugo, José López Orozco, se congregan en Lugo para celebrar el funcionamiento de la oficina de más de 160 metros cuadrados en la céntrica rúa do Teatro. En septiembre, AFIGAL inaugura la sede de Ferrol con el objetivo de

duplicar sus operaciones en la comarca este mismo año. Para eso invierte 150.000 euros en la adquisición y acondicionamiento de 90 metros cuadrados en el centro de la ciudad donde se pasa a atender a los 650 empresarios asociados.

Otras dos inauguraciones importantes son los dos centros de atención denominados "antenas" de Carballo y Burela, en el 2007. Para facilitar los avales y asesoramiento financiero a las pymes de A Mariña lucense, AFIGAL firma un convenio con el alcalde de Burela, Alfredo Llano García, y el presiden-

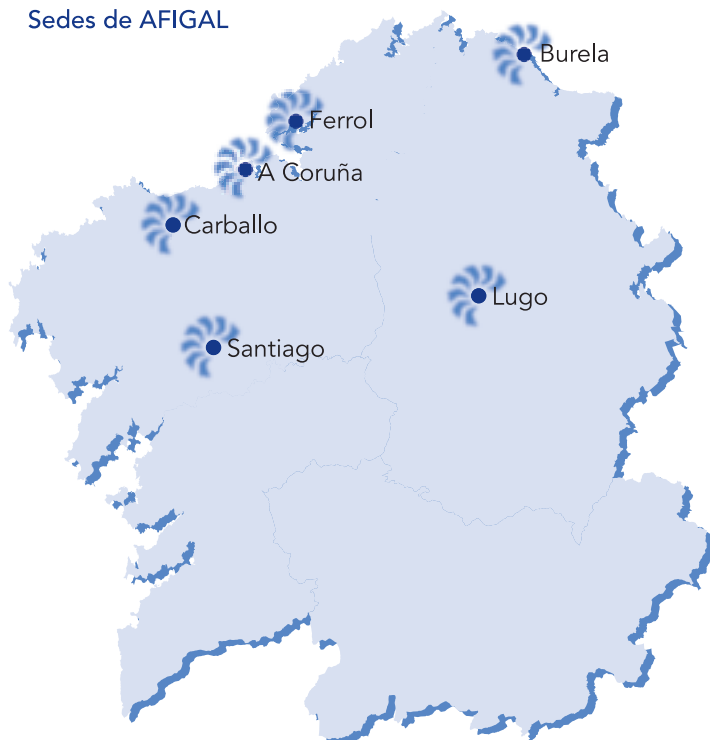
AFIGAL cuenta con seis centros de atención personal a sus socios en las provincias de A Coruña y Lugo

te de la Cámara de Comercio de Lugo, Alfredo Mosteirín, para atender a los cerca de 450 socios de la localidad. Para acercarse igualmente a las empresas de la Costa da Morte, AFIGAL suscribe un acuerdo con el Ayuntamiento de Carballo y la Cámara de Comercio de A Coruña. En total, son ya seis centros de atención personal a sus socios en las provincias de A Coruña y Lugo.

Más socios protectores

En la década de 2000, AFIGAL sigue ampliando su base societaria y tres nuevas entidades pasan a integrar el cuadro de socios protectores: Caixa Rural Galega S.C.C.L.G, Instituto Galego de Promoción Económica (Igape) y el Concello de Lugo, que se convierte en la primera institución municipal que se vincula a una sociedad de garantía recíproca gallega.

Sedes de AFIGAL



Éxito de los microcréditos

En solamente siete meses de funcionamiento del programa de microcréditos, firmado entre AFIGAL, Sogarpo, Igape, Cersa y otras entidades financieras en el 2002, se conceden 274 avales para préstamos por un importe global de 5,3 millones de euros. Entre abril y noviembre, el Igape recibe un total de 806 solicitudes de las cuales se aprueban 440 por un importe de 8,6 millones de euros. El mayor número de peticiones se concentra en las provincias del norte de Galicia.

AFIGAL avaló más de un millón de euros en las zonas afectadas por el Prestige

En tan sólo siete meses desde la puesta en funcionamiento del programa de microcréditos se concedieron casi 300 avales

La posibilidad de solicitar avales por Internet es una de las apuestas de la sociedad en la era de las tecnologías de la comunicación



En respuesta al Prestige

Para contrarrestar los efectos derivados del *Prestige*, el Instituto Galego de Promoción Económica (Igape) impulsa una línea de microcréditos en el marco del Plan Galicia de Dinamización Económica que es avalada por AFIGAL a un tipo de interés cero en los municipios de la Costa da Morte. Entre los meses de abril y junio del 2003, la Sociedad concede 73 avales para microcréditos por un importe superior al millón de euros en los municipios afectados. Durante el primer trimestre del nuevo programa, AFIGAL recibe 199 solicitudes procedentes de toda la Comunidad de las que se aprueban 181 por un valor de más de 3 millones de euros.



trena dos nuevos servicios vinculados a Internet: una página web y la posibilidad de solicitar y otorgar avales por la red para operaciones relacionadas con la Diputación de A Coruña.

de mejora continua en los procedimientos de gestión, considerando en todo momento el grado de satisfacción de los socios de AFIGAL.

En la red. Avales on line

En la nueva década, AFIGAL da un paso hacia la modernización. En la era digital, la sociedad, cómo no, es-

AFIGAL, certificado en calidad

La Asociación Española de Normalización y Certificación (AENOR) certifica, en el 2002, el sistema de gestión de AFIGAL. Desde entonces, la sociedad pasa a garantizar la calidad de sus servicios financieros mediante un sistema acorde con la norma internacional ISO 9001:2000. La implantación de este sistema supone desarrollar un proceso

Ampliación de capital

En el 2003 la sociedad gallega cierra el mejor ejercicio de su historia y en marzo del 2004 aprueba un cambio en sus estatutos que permite a los socios protectores de la entidad (Xunta de Galicia, Ayuntamiento de Lugo, diputaciones, cámaras de comercio, entidades financieras y organizaciones empresariales de A Coruña y Lugo) incrementar en cuatro millones de euros



AFIGAL se convirtió en un referente del sector al organizar unas jornadas sobre la Ley Concursal

sus fondos propios durante los siguientes cinco años. Con esta ampliación, se podrá mantener el ritmo de crecimiento alcanzado hasta la fecha, gracias al cual se han facilitado más de 21.300 avales por 335 millones de euros en A Coruña y Lugo desde 1982.

AFIGAL, referente del sector

En junio de 2004, AFIGAL convierte A Coruña en el punto de encuentro del sector de garantía recí-

La sociedad cuenta con un certificado de calidad ISO 9001:2000

proca con el curso "Gestión comercial: avances y novedades". Poco más de un año más tarde, en septiembre del 2005, vuelve a congregarse en la ciudad a las instituciones reunidas en la Confederación Española de Sociedades de Garantía Recíproca (Cesgar) con unas jornadas sobre las implicaciones de la nueva Ley Concursal en el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas. En junio del 2007, Afigal es la única ponente

española ante 200 expertos de las SGR de Europa en el congreso de la Asociación Europea de Caución Mutua (AECM) que reúne en Grecia a profesionales de 17 países. La entidad gallega es seleccionada por la Confederación de Sociedades de Garantía Recíproca (Cesgar) tras su exitosa experiencia en la comercialización de avales y representa a las 23 entidades españolas del sector. Durante el congreso, expone el modelo de atención personalizada a las pymes, que, en ese momento, suman 9.000 asociados en el norte de Galicia.

Socios Protectores



Administraciones

Compromiso permanente y colaboración constante

TANTO LA CONSELLERÍA DE ECONOMÍA COMO EL AYUNTAMIENTO DE LUGO Y LAS DIPUTACIONES PROVINCIALES DE A CORUÑA Y LUGO HAN COOPERADO ESTRECHAMENTE CON AFIGAL A LO LARGO DE SU HISTORIA. DE HECHO, FERNÁNDEZ ANTONIO ASEGURA QUE EL COMPROMISO CON LAS SGR FIGURA

ENTRE LAS PRIORIDADES ESTRATÉGICAS DEL GOBIERNO. LA CONSELLERÍA DE ECONOMÍA HA MANTENIDO, TANTO DIRECTAMENTE COMO A TRAVÉS DEL IGAPE, UNA COLABORACIÓN CONSTANTE CON LAS SOCIEDADES DE GARANTÍA MUTUA GALLEGAS, Y EN CONCRETO CON AFIGAL. ESTA

COLABORACIÓN SE HA CONCRETADO A TRAVÉS DE INICIATIVAS Y PROGRAMAS CONJUNTOS Y MEDIANTE LA PARTICIPACIÓN FINANCIERA EN LA SOCIEDAD Y EN SUS ÓRGANOS. ASÍ, LA INCORPORACIÓN DEL IGAPE COMO SOCIO PROTECTOR REPRESENTA UN CLARO RESPALDO A AFIGAL

entrevista con

(José Ramón Fernández Antonio)

Conselleiro de Economía e Facenda

Economista por la Universidad de Santiago y Programa de Alta Dirección de Empresas por el IESE. Directivo del Grupo Auna (Retevisión e Amena), se incorporó en 1993 a Retevisión. José Ramón Fernández Antonio fue, además, miembro del Consejo de Administración de empresas como la sociedad de capital riesgo Barcelona Emprén, Renfe, Feve y Metro Madrid. Fue consejero delegado de la Sociedad Estatal de Planes de Viabilidad de la Marina Mercante y consultor de varias entidades. Desempeñó el cargo de director del Gabinete del Ministro de Transportes.

«El papel facilitador de las SGR es particularmente importante en el caso de las microempresas y de los jóvenes emprendedores»

• **AFIGAL celebra su 25 cumpleaños, ¿a quién debemos felicitar?**

• Felicitar a una institución por su 25 aniversario es siempre motivo de satisfacción. Es un período suficientemente largo para haber consolidado un proyecto y dotarlo, como es el caso, de solidez y proyección. Por ello, quiero expresar mi más sincera felicitación a los trabajadores y socios protectores de AFIGAL y mi deseo de que la sociedad alcance sus bodas de oro. A su vez, es oportuno felicitar a las empresas a las que AFIGAL presta sus garantías y también lo es felicitarlos desde el punto de vista de la Administración y de la sociedad en su conjunto, por tener a una SGR como AFIGAL dentro del sistema financiero gallego y al servicio del tejido productivo.

• **Es un cuarto de siglo. ¿Ha cambiado el escenario económico?**

• En gran medida. Una de las actividades que más han cambiado es la de los mercados e instituciones financieras. En el actual contexto globalizado y de alto dinamismo, flexibilidad, adaptación e innovación son factores de importancia estratégica. En este ámbito, el avance de los flujos de financiación constituye un aspecto esencial para que empresas y

Pymes y emprendedores cuentan con unos aliados de valor indudable en las SGR»

emprendedores puedan llevar a cabo sus proyectos. Las sociedades de garantía recíproca y, particularmente AFIGAL, son testigos de excepción y protagonistas de dichos cambios y, a buen seguro, seguirán siéndolo.

• **¿Qué valor aportan las SGR hoy?**

• El acceso a la financiación de las inversiones mediante créditos bancarios es una de las barreras para pequeñas empresas y emprendedores. Y con frecuencia el nivel de riesgo inherente al negocio de las pymes es más alto del que están dispuestas a asumir las entidades financieras. Ahí es donde las sociedades de garantía vienen demostrando su capacidad.

Pymes y emprendedores cuentan con unos aliados de valor indudable en las SGR.

«Debemos felicitarlos por tener a una sociedad de garantía recíproca como AFIGAL dentro del sistema financiero gallego»

• **¿Cómo valora la evolución de AFIGAL en su desarrollo histórico?**

Ha mostrado un compromiso permanente con el avance de las condiciones de financiación de las pymes gallegas. En este sentido, es destacable su crecimiento continuo. Las más de 9.000 empresas socios partícipes que alcanzó en 2007 son una muestra clara de su compromiso y de su relevancia en el tejido productivo gallego.

• **¿Hacia dónde deben encaminarse las instituciones como AFIGAL?**

Las SGR favorecen la concesión de financiación y aumentan la capacidad de negociación de las pymes. Este papel facilitador de las SGR es particularmente importante en el caso de las microempresas y de los jóvenes emprendedores.



Entidades financieras

Un papel fundamental en la evolución de AFIGAL

BANCOS Y CAJAS DE AHORRO HAN JUGADO UN PAPEL FUNDAMENTAL EN LA EVOLUCIÓN DE LA SOCIEDAD DE GARANTÍA RECÍPROCA AFIGAL. EL BANCO GALLEGO, BANCO PASTOR, BANCO SIMEÓN, CAIXA RURAL GALEGA, BANCO ETCHEVERRÍA Y CAIXA GALICIA SON ALGUNOS DE

LOS QUE PARTICIPAN COMO SOCIOS PROTECTORES DE AFIGAL. ADEMÁS, EN LA ACTUALIDAD EXISTEN QUINCE CONVENIOS DE COLABORACIÓN ENTRE LA SOCIEDAD Y DISTINTAS ENTIDADES FINANCIERAS PARA OFRECER LÍNEAS DE FINANCIACIÓN EN CONDICIONES

PREFERENTES PARA SUS SOCIOS. DE ELLAS, CAIXA GALICIA, ES LA PRINCIPAL APORTADORA DE CAPITAL Y LA QUE HA SUSCRITO LAS LÍNEAS DE FINANCIACIÓN CON IMPORTES MÁS AMPLIOS. HABLAMOS CON SU DIRECTOR GENERAL, JOSÉ LUIS MÉNDEZ

entrevista con

(José Luis Méndez)

Director general de Caixa Galicia

José Luis Méndez López (A Coruña, 1945) es profesor mercantil por la Escuela de Comercio de La Coruña y cursó Ciencias Económicas y Empresariales en la Complutense de Madrid. Comenzó su trayectoria en el Banco del Noroeste. En 1977 se incorpora a la Caja General de Ahorros de Ferrol como director general. Cuando esta entidad se fusionó con la Caja de Ahorros de La Coruña y Lugo, de la que nace Caixa Galicia, se incorpora a la nueva entidad como director general adjunto. En 1981 el Consejo de Administración de Caixa Galicia le nombra director general, cargo que desempeña en la actualidad

«Ahora que los mercados son cada vez más globalizados se acrecienta la vigencia del papel que desempeñan las SGR»

• **Caixa Galicia: uno de los principales socios protectores de AFIGAL...**

Efectivamente, nuestro papel como principal socio protector de AFIGAL se corresponde también con nuestra condición de la primera entidad financiera de Galicia. Somos conscientes del protagonismo de la pyme en la evolución económica de Galicia y, como entidad comprometida con el desarrollo de nuestra tierra, para nosotros es una prioridad estratégica estar al lado de la empresa. Hoy más de 110.000 empresas y autónomos gallegos son clientes de Caixa Galicia, a cuya financiación destinamos más de 9.000 millones de euros.

• **¿Cómo explica el crecimiento de AFIGAL en los últimos 25 años?**

Por una parte, está el acierto con el que AFIGAL ha cubierto las necesidades de las empresas dando asistencia a sus asociados, así como apoyándoles en la tramitación de ayudas o llegando a acuerdos para lograr las mejores condiciones financieras. Haber alcanzado más de 9.000 socios es el mejor refrendo. Y el segundo elemento es el desarrollo que ha experimentado el tejido empresarial gallego, cada vez más abierto a los mercados exteriores y que avanza en competencia y posicionamiento.

• **Los avales de AFIGAL ¿son tan necesarios como cuando empezó?**

El desarrollo del sistema financiero español ha sido espectacular en las

dos últimas décadas. Esto ha sido decisivo a la hora de mejorar las condiciones de acceso a financiación. No obstante, la pyme compite en los mercados con grandes empresas con mayor capacidad financiera. La aportación de las sociedades de garantía recíproca es decisiva a la hora de reducir esa brecha. Por ello, ahora que los mercados son más globalizados, adquiere mayor relevancia cualquier avance que mejore la competitividad, lo que acrecienta la vigencia del papel que desempeñan las SGR.

El crecimiento de AFIGAL se explica por el acierto con el que ha cubierto las necesidades de las empresas»

• **¿Qué papel desempeñan las sociedades de garantía recíproca para las entidades financieras?**

Muy importante, y esa importancia no se limita al afianzamiento de determinadas operaciones, ya que el conocimiento que tienen de sus socios y el apoyo que les prestan son la mejor garantía de la viabilidad de los proyectos que se presentan a las entidades financieras y, por lo tanto, un sello de la calidad que nosotros valoramos.

• **¿A qué perfil de empresario recomendaría los servicios de AFIGAL?**

Toda pyme encaja con el perfil de potencial socio de AFIGAL, pero a mi criterio hay algunas a las que esta aportación es más relevante, como las de creciente apertura al exterior, con alto contenido innovador, o sectores de nueva creación.

• **¿Apuesta por el 50 aniversario?**

Sin duda. Creo que a la vigencia y oportunidad de los servicios de las sociedades de garantía recíproca, se une el renacer que estamos viviendo en la cooperación empresarial.



Empresarios

36 organizaciones empresariales, con AFIGAL

LAS CÁMARAS DE COMERCIO DE A CORUÑA, LUGO, SANTIAGO Y FERROL; LAS CONFEDERACIONES DE EMPRESARIOS DE A CORUÑA Y LUGO; LA UNIÓN DE EMPRESARIOS DE FERROL, LA ASOCIACIÓN DE EMPRESARIOS DEL POLÍGONO DEL TAMBRE, EN SANTIAGO, LOS DEL POLÍGONO "EL CEAO", EN LUGO; LOS JÓVENES EMPRESARIOS DE LA

ASOCIACIÓN "MARINEDA"; LOS DE BOIRO Y NOIA; EL COLEGIO DE ECONOMISTAS DE A CORUÑA; LA COFRADÍA DE PESCADORES DE SADA; Y ASOCIACIONES EMPRESARIALES DE SECTORES TAN DIVERSOS COMO LOS DE ALMACENISTAS DE ALIMENTACIÓN, SIDEROMETALURGIA, OPERADORAS, INSTALACIÓN DE FONTANERÍA, PRIMERA TRANSFORMACIÓN DE LA

MADERA, CARNICEROS-CHARCUTEROS, DETALLISTAS DE ALIMENTACIÓN, TRANSPORTES, METAL, REPARACIÓN DE VEHÍCULOS, INSTALADORES E INDUSTRIALES ELECTRICISTAS, EBANISTERÍA, PROTÉSICOS DENTALES, ESTACIONES DE SERVICIO, CEREALES Y TEXTIL. EN TOTAL, 36 ORGANIZACIONES EMPRESARIALES ESTÁN CON AFIGAL

entrevista con

(José Antonio Quiroga y Piñeyro)

Presidente de la Cámara de Comercio, Industria y Navegación de A Coruña

• **AFIGAL, de aniversario.**

¿Cómo valora la trayectoria?

• Es muy positiva, porque las sociedades de garantía recíproca nacieron en España con gran ilusión. No había tradición en la creación de este tipo de ayudas y colaboración con las empresas, y recuerdo que se crearon muchísimas, y fueron quedando pocas. Hubo problemas con algunas de ellas porque se equivocaron de trayecto, pero, concretamente, AFIGAL empezó bien, siguió bien y sigue bien, y espero que su vida próxima sea buena, ya que han hecho una gran labor, se han acreditado. Son gente en la que hoy se cree.



Si AFIGAL cuenta con casi 10.000 empresas como socias, pues algo tiene el agua cuando la bendicen, ¿no?»

empresario es bueno. Yo me refiriría más a la fortaleza de esas empresas modestas, que nacen y empiezan con buena vitola, y que necesitan que se les siga ayudando; ese tipo de empresas en las que el iniciador es una persona convencida de lo que hace, que tiene una buena formación y que posee, sobre todo, unas ganas enormes de salir adelante, de trabajar y de crear cosas.

• **Y en la actualidad, ¿siguen siendo necesarias las SGR?**

• Son necesarias. Sobre todo, para las pymes que ven que sus bancos habituales empiezan a multiplicar sus exigencias de ga-

rantías. AFIGAL puede hacer una labor de seguir prestando confianza al emprendedor, que la necesita, y que se sentiría desilusionado si su banco habitual le dijese que no puede prestarle, mientras que una sociedad como AFIGAL pone mínimas dificultades. Yo creo que, en estos

José Antonio Quiroga y Piñeyro, presidente de la Cámara de A Coruña, hace un repaso de la historia de AFIGAL y su relación con la entidad cameral. Quiroga recuerda la ilusión con la que se afrontaron los primeros años, la importante labor que desarrollaron y manifiesta su confianza en el futuro

momentos de gran confusión, hay una terca realidad, que el banco no te da dinero, que el pescado no llega, que la carne sube, etc. Y lo cierto es que una sociedad dedicada a las pymes es fundamental.

• **¿ A qué empresas recomendaría acudir a AFIGAL?**

• Bueno, yo soy más aficionado a hablar de empresarios que de empresas. Las empresas son buenas si el

• **Como socia protectora, ¿qué metas le pediría alcanzar?**

• Creo que está bien orientada. Nosotros tenemos una relación enorme con AFIGAL, sobre todo porque, indudablemente, compartimos ideas claras, como, por ejemplo, la formación. Y en este momento, si AFIGAL cuenta con casi 10.000 empresas como socias, pues algo tiene el agua cuando la bendicen, ¿no?

¿Apostaría por el próximo 25 aniversario?

Claro que sí, apostaría por el próximo. El primero ya lo hemos pasado con nota, cum laude.

entrevista con

(Alfredo H. Mosteirín Castañer)

Presidente de la Cámara de Comercio de Lugo

• **AFIGAL cumple 25 años.**

¿qué impresión le deja este período?

• AFIGAL es una sociedad de garantía recíproca, es decir una sociedad de base mutualista, ello quiere decir que su objeto es el apoyo y ayuda a sus socios. Apoyo que se plasma en prestar garantías a aquellos empresarios que precisan créditos bancarios y no disponen de garantías para conseguirlos, por lo que sin la mediación de AFIGAL no tendrían acceso a dicho créditos. Mi valoración de su trayectoria no puede ser más positiva, toda vez que en el primer año de actividad se formalizaron 10 avales por importe de 62 millones de pesetas y en el año 2007 se formalizaron 2.487 por un importe cercano a los 82 millones de euros. Creo que las cifras hablan por sí solas.

• **¿Cómo cree que consideran las empresas lucenses la labor realizada por AFIGAL?**

• Los empresarios lucenses ponderan positivamente la labor de AFIGAL, especialmente aquellos que ya se han beneficiado de los servicios y avales de dicha sociedad, que en el año 2007 y en lo referente a la provincia de Lugo alcanzaron un monto aproximado



Según Alfredo H. Mosteirín, presidente de la Cámara de Comercio de Lugo, las cifras avalan por sí solas la brillante evolución de AFIGAL. El representante cameral destaca el papel de la entidad para los empresarios lugueses y la relevancia de su actividad en el escenario económico actual

de 5.440 millones de pesetas (32,6 millones de euros).

• **¿A qué empresas recomendaría los servicios de AFIGAL?**

• A todas aquellas que, independientemente de su volumen o actividad, precisen conseguir mejores líneas financieras, avales para las mismas, asesoramiento finan-

ciero o líneas de crédito subvencionadas.

• **En el contexto actual ¿son más necesarias este tipo de sociedades?**

• Sin duda, toda vez que en el escenario económico actual, al tender cada día más a la globalización, el empresario tanto el consolidado como el emergente, encuentra cada vez mayor competencia y, por tanto, precisa más apoyo.

• **Como socia protectora, ¿qué nuevos retos espera la Cámara de Lugo de AFIGAL?**

• Esperamos que AFIGAL siga creciendo en patrimonio social para así poder aumentar el volumen de operaciones y ayudar a un mayor número de empresarios, contribuyendo así al desarrollo de nuestra economía provincial.

• **¿Apostamos por el 50 aniversario?**

• Sin duda, apostamos por el cincuenta aniversario y por el 100 aniversario; en definitiva, apostamos por el futuro.

Esperamos que AFIGAL siga creciendo en patrimonio para poder aumentar las operaciones y ayudar a un mayor número de empresarios»

entrevista con

(Eduardo Jiménez Domínguez)

Presidente de la Confederación de Empresarios de Lugo (CEL)

Consideramos que es imprescindible apostar por proyectos relacionados con el I+D+i, con las nuevas tecnologías, etc.»

• **AFIGAL está de aniversario. Ya son 25 años. ¿Cómo valora su trayectoria?**

• Después de un cuarto de siglo de vida, AFIGAL es una sociedad ya asentada en Galicia, con una importante actividad de apoyo financiero a las empresas, y en especial a las pymes. Por ello, sin duda, hay que felicitar a la sociedad por la celebración de su vigésimo quinto aniversario.

• **¿Y cómo cree que consideran los empresarios de Lugo la labor realizada por AFIGAL?**

• Es indudable que el empresariado es consciente de la importancia de contar con una organización constituida en gran medida por empresarios como ellos, que les presta apoyo en el momento de acometer sus proyectos.

• **¿Son necesarias aún las sociedades de garantía recíproca?**

• Sin duda sí, son más necesarias



El presidente de la Confederación de Empresarios de Lugo (CEL), Eduardo Jiménez Domínguez, apunta que el acceso a la financiación por medio de AFIGAL es fundamental para la supervivencia de la empresa, sobre todo para aquellas que quieran abrirse a nuevos mercados o ampliar servicios

si cabe, habida cuenta de la actual situación de endurecimiento de las condiciones financieras. El acceso a financiación es fundamental para la supervivencia de la empresa.

• **¿A qué empresas recomendaría los servicios de AFIGAL?**

• A cualquier empresa que proyecte abrirse a nuevos mercados, ampliar servicios... en general, a

cualquier compañía que esté en fase de expansión y crecimiento.

• **Como socia protectora, ¿qué nuevas metas espera la Confederación de AFIGAL?**

• Considerando que un buen empresario es un ser exigente de por sí, tanto con su empresa como con su entorno, siempre planteará la necesidad de que AFIGAL mejore los costes

de financiación, que aumente la agilidad de trámites y las líneas de apoyo. Por otra parte, desde la Confederación pensamos que es imprescindible apostar por proyectos relacionados con la I+D+i, con las nuevas tecnologías en general, por iniciativas que generen valor añadido.

• **¿Apostamos, entonces, por el cincuenta aniversario?**

• Una sociedad como AFIGAL es y va a seguir siendo necesaria siempre que existan empresas.

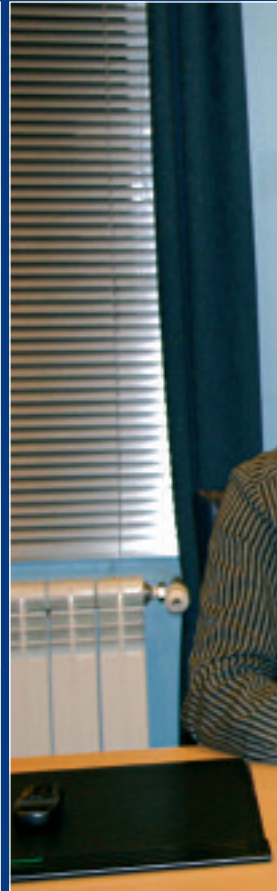
Socios partícipes

Más de 9.000 empresas son socias de AFIGAL

José Sierra, presidente
de Uro Vehículos
Especiales, S.A.

Xosé Vila, director
comercial de Arenal
Perfumerías S.L.

Oscar Sacristán,
director general de
Lambdastream S.L.





EL NÚMERO DE SOCIOS PARTÍCIPES NO HA DEJADO DE CRECER DESDE SU FUNDACIÓN HACE AHORA 25 AÑOS. EN LA ACTUALIDAD, EL NÚMERO DE EMPRESARIOS ASOCIADOS SE SITÚA EN 9.271, CIFRA QUE COLOCA A AFIGAL EN LA CABECERA DE LAS SOCIEDADES DE GARANTÍA RECÍPROCA EN COEFICIENTE DE PENETRACIÓN EN SU TEJIDO EMPRESARIAL. POR SECTORES, ES EL DE LOS SERVICIOS EL QUE AGLUTINA UNA MAYOR CANTIDAD DE FIRMAS ASOCIADAS (3.261), SEGUIDO POR EL COMERCIAL (2.716), CONSTRUCCIÓN (1.441), INDUSTRIA (1.186) Y PRIMARIO (667). EN ESTAS PÁGINAS, CONOCEREMOS A TRES DE LAS COMPAÑÍAS QUE FORMAN PARTE DE AFIGAL

Urovesa

Desde el inicio:
25 años con
avales de AFIGAL

Donde haya una dificultad de movilidad y la necesidad de un vehículo que la supere ahí estará Uro Vehículos Especiales S.A. (Urovesa), líder en España del sector de fabricación de coches especiales, tanto para fines civiles como militares. Especializada en solventar dificultades, la empresa gallega, con sede en Santiago de Compostela, cuenta con AFIGAL para solucionar las suyas. Y la primera de ellas surge en 1983, un año después de la inauguración, cuando se manifiesta la necesidad de apoyo financiero para una línea del Ministerio de Defensa. "Necesitábamos un préstamo pero ningún banco nos lo concedía porque no teníamos garantías que ofrecer", cuenta José Sierra, presidente de la firma Urovesa.

AFIGAL tuvo un papel fundamental en el arranque de la empresa compostelana, en el momento en que se necesitaba el primer apoyo financiero. "Para nosotros tiene un valor indudable. Cuando se está empezando y no tienes nadie que te apoye, ahí está AFIGAL, porque elimina los trámites y las trabas que



José Sierra es el presidente de la firma Urovesa, con sede en Santiago de Compostela, que se dedica a la fabricación de coches especiales tanto para fines civiles como militares

suelen poner las entidades financieras a los novatos", dice José Sierra.

Urovesa se convirtió en socio participiente de la sociedad de garantía recíproca en 1982. Desde entonces la relación con AFIGAL continúa y la firma solicita una media de 10 a 15 avales cada año. Para José Sierra, AFIGAL funciona de manera ágil, fluida y segura: "En algunos bancos un pedido de un aval puede tardar dos semanas y en AFIGAL la respuesta es inmediata".

La opinión, más que un consejo, es la de quien en la práctica ha comprobado la utilidad de los servicios de AFIGAL. Urovesa ha pasado de ser una compañía de 20 empleados a tener más de 200 en la actualidad, y en esta evolución ha contado con el inestimable apoyo de la SGR. La compa-

"Cuando estás empezando y no tienes a nadie, ahí está AFIGAL eliminando trabas"

ñaía tiene además la capacidad de generar entre seis y ocho empleos indirectos por cada uno directo y ha pasado de una producción de 100 unidades por año, en 1980, a la de 1.000 unidades al



Urovesa fabrica el "vehículo estrella" del Ejército español, el VAMTAC



La empresa tiene más de 200 empleados

año, tiene tres centros productivos y dos empresas asociadas en Asturias. En el ámbito internacional, exporta a más de 20 países de América Latina, África y Europa.

La producción de Urovesa, que se concentra en tres centros del polígono del Tambre, está especializada en vehículos todoterreno que puedan moverse en condiciones muy duras, transportar cargas (hasta 1.000 toneladas) o realizar trabajos especializados como instalaciones eléctricas (telefonía, construcción y minería) o protección civil (incendios, rescates, emergencias). En la gama de productos ofertados, existen cerca de 200 modelos distintos, adaptados a las necesidades de los clientes, y repartidos en tres clases: camiones, vehículos de alta movilidad y todoterrenos ligeros.

Urovesa ha pasado de producir 100 unidades al año en 1980 a las 1.000 que salen de su fábrica en la actualidad

La empresa compostelana tiene en su currículum la fabricación del "vehículo estrella" del Ejército español, el VAMTAC (Vehículo de Alta Movilidad Táctica). "Puede moverse en donde otros no lo hacen y con el doble de velocidad que muchos de los otros vehículos todoterreno", garantiza José Sierra. La estrategia comercial es la de presentar soluciones al cliente y procurar atender-

le en todas sus necesidades. Para ello, Urovesa cuenta con un departamento de ingeniería que invierte permanentemente en innovación y tecnología. "Mas que vender vehículos vendemos soluciones", asegura Sierra.

Sin dudar ante la pregunta, el presidente de Urovesa recomienda la sociedad de garantía recíproca a otras empresas: "AFIGAL tiene una vocación al financiamiento a las pymes y es un importante apoyo para que una empresa con un buen proyecto pueda prosperar y no quede estancada por los impedimentos financieros".

Arenal

La expansión a la distribución comercial

AFIGAL jugó un papel destacado en la evolución de Arenal Perfumerías S.L. La Sociedad de Garantía Recíproca apoyó a la empresa lucense en sus planes de expansión y la ayudó en la transformación del negocio familiar en un grupo consolidado. Con más de treinta años en el mercado, Arenal se ha convertido en una referencia en distribución de productos de perfumería, cosmética y parafarmacia a bajos precios. El grupo, 100% lucense, cuenta ya con 16 tiendas en Galicia y dos en Castilla y León, más de 300 empleados y no para de crecer: este mes inaugurará la 19ª tienda en Viveiro. Uno de los objetivos principales es la expansión y sus fundadores y directivos son unánimes al destacar la importancia de AFIGAL en esa inversión. "Sin su apoyo, Arenal no sería hoy lo que es, sería una empresa mucho más pequeña y seguramente con dificultades para competir en un mercado tan selectivo", asegura el director comercial, Xosé Vila.

La relación con la SGR empieza en 1988, justo cuando la compañía da el primer paso hacia su crecimiento. Ese año se inaugura el segundo establecimiento en Lugo, de 300 metros cuadrados, lo que representa un importante salto cualitativo. Hasta entonces, Arenal era una empresa fa-



Xosé Vila, director comercial de la empresa lucense Arenal, dedicada a la distribución de productos de perfumería y cosmética, explica el papel que ha tenido AFIGAL en su evolución

miliar, atendida por sus dueños, el matrimonio María Teresa Mazán Iglesias y Rafael Vázquez Reija. La primera tienda tenía apenas 50 metros cuadrados. "AFIGAL aparece justo en el momento de inflexión de Arenal, el momento en que es necesario crecer pero no tienes la confianza de las entidades financieras para recibir apoyo", dice Xosé Vila.

Gracias a los avales concedidos por AFIGAL, el grupo lucense consigue financiación para la apertura de nuevas tiendas y la ampliación del parque industrial. "AFIGAL representa un papel determinante en nuestra

expansión y puedo destacar por lo menos cuatro fechas: en 1990, cuando abrimos la tienda de Monforte de Lemos, de 600 metros cuadrados; en 1992, 1996 y 1998 cuando inauguramos otras tiendas en Galicia y ampliamos nuestra nave industrial, que hoy cuenta con 10.000 metros cuadrados de superficie", cuenta el director comercial.

Arenal, que también tiene participación en siete tiendas Neobel Perfumerías, utiliza la informática como su gran aliada. Una parte del almacén es completamente robotizado, lo que agiliza la distribución de mercancía a las tiendas y rebaja la cantidad de errores: "No movemos

Xosé Vila en las instalaciones de Arenal en Lugo



Arenal ya tiene 19 tiendas en Galicia y Castilla y León

nada que no esté gestionado automáticamente, son cerca de 500 mil movimientos diarios de productos y así reducimos en diez veces los errores”, asegura Xosé Vila. La apuesta

“AFIGAL aparece justo en el momento en que necesitábamos crecer”

por las nuevas tecnologías está también en las tiendas. Todas están equipadas con aparatos radiofrecuencia, que permiten, en tiempo real, controlar el stock, hacer pedidos, traspasar productos y comprobar precios.

La filosofía de la empresa es la de tener una amplia variedad de produc-

tos, solamente marcas líderes y de prestigio a bajo coste. Para ello, se realizan constantemente sondeos de precios de la competencia. Según el director comercial de Arenal, la estrategia de conjugar distintas líneas de producto es una de las claves del éxito de Arenal. “Somos pioneros en Galicia en combinar alta perfumería con perfumería popular, droguería y parafarmacia”, dice Xosé

Vila. Por otra parte, su sistema de fidelización, garantiza Vila, es de los mejores en Galicia: “Revertimos entre el 4% y el 5% de las ventas al cliente,

mucho más que la media del mercado, que es del 1,5%”.

Actualmente, Arenal no necesita apoyo financiero. La empresa se autofinancia pero la relación con AFIGAL continúa vigente. Rafael Vázquez Reija, propietario de Arenal, es consejero de la SGR y colabora para que las pymes gallegas puedan desarrollarse. Cuando la pregunta es si recomendaría AFIGAL a otras empresas, Xosé Vila es contundente: “Por supuesto que sí. Es el apoyo y la palanca que las empresas necesitan para su buena marcha, para que consigan mejorar su estructura y puedan crecer sin dificultades y subsistir en un mercado increíblemente competitivo”.

Lambdastream

Nuevos emprendedores tecnológicos

Lambdastream S.L. es una empresa coruñesa con amplia vocación internacional y sustentada en un amplio esfuerzo en I+D+i. Y son precisamente estas características las que hicieron imprescindible el apoyo de AFIGAL en esta compañía nacida de un programa de investigación de la Universidad de A Coruña centrado en la búsqueda de una solución tecnológica para ofrecer un servicio de video bajo demanda –es decir, en el que el usuario elige lo que quiere ver y cuándo lo quiere ver– con características únicas en todo el mundo. Se trata de un proyecto tecnológico muy complejo y que requiere un alto nivel de especialización y, en estos momentos solamente empresas americanas y alguna europea disponen de un producto similar a VoDKA (Video On Demand Kernel Architecture), que permite dar servicios de televisión y video a la carta a través de la televisión digital terrestre, el móvil o el ordenador. Óscar Sacristán, director general de Lambdastream, expli-



Óscar Sacristán es el director general de Lambdastream, la primera spin off de la UDC, que ha desarrollado un servicio de video bajo demanda con características únicas

ca que el papel de AFIGAL es fundamental para reducir el riesgo financiero: “El apoyo que nos presta es clave tanto en la inversión en I+D+i como para los proyectos de expansión. Gracias a ellos tenemos tranquilidad para poder desarrollar nuestros planes sin que aumente el riesgo financiero”, explica. Además, destaca la capacidad de AFIGAL para dar respuesta a las necesidades específicas de cada compañía: “Son muy

receptivos a todas nuestras demandas y peticiones, siempre están dispuestos a escuchar lo que las empresas requieren. Además, son muy

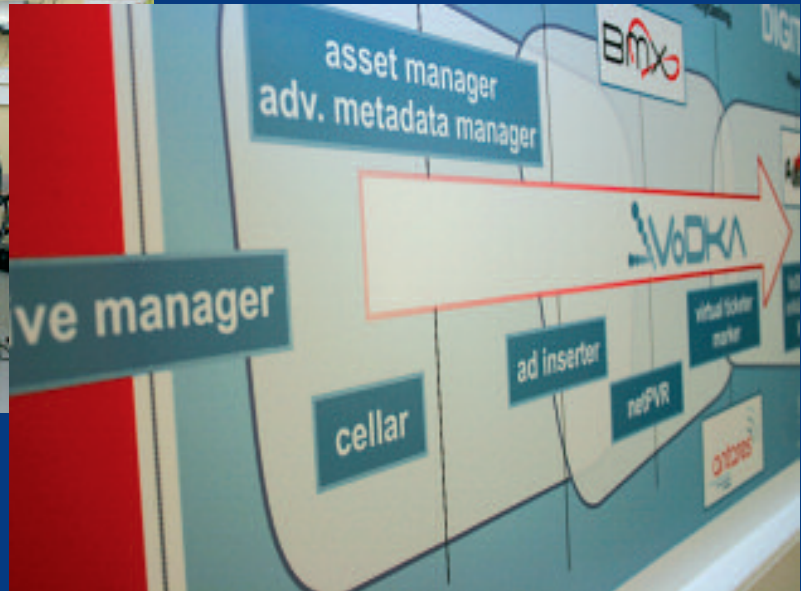
“En AFIGAL son muy dinámicos, cuando hay un problema, buscan soluciones”

dinámicos y, cuando hay un problema, buscan soluciones”, añade el responsable de Lambdastream.

En estos momentos, su principal mercado lo componen hoteles,



Las oficinas de LambdaStream se ubican en el campus coruñés de Elviña



La empresa nació de un programa de investigación de la UDC

hospitales y entidades financieras que utilizan este sistema multiplataforma que permite hacer llegar los contenidos al mayor número de personas posible a través de canales personalizados o corporativos. En los últimos años, LambdaStream ha ido completando su catálogo de productos hasta ofrecer una solución completa en todo el ciclo de la televisión del futuro. Así, otra de las piezas claves para el crecimiento de esta empresa es ANTARES, la guía electrónica de servicios para televisión móvil. Y es que, a pesar de que la televisión móvil todavía no está disponible para los usuarios, las empresas tecnológicas llevan años trabajando en su desarrollo. Según Óscar Sacristán, director general de

LambdaStream, en pocos años será posible disfrutar de los mismos servicios de la televisión a la carta en el móvil o en Internet.

La historia

LambdaStream constituye la primera *spin off* de la UDC, es decir, un proyecto empresarial surgido de una investigación universitaria. Así, en sus primeros años de vida los resultados se destinaron a mejorar el producto y no fue hasta 2005, con la entrada de un nuevo socio, cuando comenzó la etapa de crecimiento y comercialización.

Entre 2005 y 2007 la firma se adentró en un proceso de consolidación durante el cual continuaron con la mejora del producto e hicieron sus primeras ventas en el mercado internacional. Ahora, en 2008, están inmersos en la fase de expansión en el exterior. Con una filial abierta en Oriente Medio (Dubai), sus planes para los próximos años se centran en Reino Unido, Sudamérica, Asia y Rusia, zonas en las que pretenden abrir nuevas sedes. Además, sus productos ya se comercializan en Inglaterra, Suecia, Francia, Rusia, Irán, Singapur y Dubai.

Testimonios

(Ramón González Rosalía)

Presidente de la Confederación Española de Sociedades de Garantía Recíproca



«Las Sociedades de Garantía Recíproca cumplimos un papel fundamental dentro del sistema financiero español»

Sólo unas breves palabras para hacer llegar en nombre de la Confederación Española de Sociedades de Garantía Recíproca (CESGAR) mi más sincera felicitación a AFIGAL en la celebración de su vigésimo quinto aniversario, así como para reconocer el indiscutible papel que a lo largo de estos años ha desarrollado en beneficio de la pequeña y mediana empresa con el fin de fortalecer el tejido empresarial gallego y contribuir así a su crecimiento económico.

Teniendo en cuenta su excelente trayectoria, fruto de un trabajo realizado con rigor y profesionalidad, quiero trasladar desde estas líneas mi felicitación tanto al presidente D. Antonio Fontenla Ramil, como al director general, D. Manuel Alonso Fraile, y por supuesto al equipo humano pieza clave en el desarrollo de cualquier empresa.

Nuestro sistema de garantías se ha ido consolidando a lo largo de estos 25 años, somos un instrumento financiero eficaz al servicio de las pymes y ello se debe a que cada una de nuestras sociedades, desde sus respectivas Comunidades Autónomas, representa un pilar básico por su constante apoyo en todos los ámbitos a las pequeñas y medianas empresas. Las SGR cubrimos las necesidades crediticias de nuestros socios partícipes en las mejores condiciones de interés y plazo, tenemos por tanto un papel fundamental dentro

del sistema financiero español, como intermediarios financieros.

En el ejercicio 2007 el riesgo vivo del sector superó los 5.600 millones de euros, con un incremento del 17% con respecto al ejercicio anterior. La cifra de avales formalizados creció durante el 2007 un 17%, alcanzando un volumen de avales formalizados acumulados por encima de 16.990 millones de euros. Nuestro trabajo de apoyo a las pymes, en la solución de su problemática financiera, se ha reflejado en las 90.633 pymes que se han beneficiado de los servicios de las SGR y los 583.584 puestos de trabajo creados o sostenidos gracias a nuestros avales.

Por último, una breve reflexión sobre el futuro de nuestras sociedades: nos esperan períodos de desafíos y retos importantes. Por eso, debemos potenciar aún más nuestra labor para respaldar la actividad de pequeñas y medianas empresas y ser capaces de seguir jugando un papel crucial como instrumentos de apoyo financiero para impulsar así el dinamismo empresarial.

Reitero mi más sincera felicitación a AFIGAL y mi agradecimiento por un trabajo que redunda en beneficio de todos.



Presidente de
AECM (Asociación
Europea de
Garantía Mutua)
y de las
Sociedades de
Garantía Mutua
Portuguesas

(José Fernando Figueiredo)

Como presidente de la Asociación Europea de Garantía Mutua (AECM), que representa a treinta y cuatro entes de garantía de dieciocho países de Europa, y que a su vez garantizan a más de dos millones y medio de micro, pequeñas y medianas empresas europeas, quiero felicitar vivamente a AFIGAL por su 25 aniversario.

Como presidente de las Sociedades de Garantía Recíproca portuguesas, un saludo muy especial a nuestros amigos del otro lado de la frontera, con los cuales mantene-mos desde nuestro comienzo una relación muy amistosa y especial.

AFIGAL forma parte del sistema de garantía recíproca español, uno de los más desarrollados de Europa y que sirvió de ejemplo para el lanzamiento de nuevos modelos, como es el caso del portugués o el de muchos países de Latinoamérica.

Los sistemas de garantía de crédito para micro, pequeñas y medianas empresas están hoy día reconocidos como uno de los más eficientes mecanismos de apoyo a las actividades económicas, tanto por la Comisión Europea como por

«Los sistemas de garantía están reconocidos como uno de los mecanismos más eficientes de apoyo a la actividad económica»

organismos internacionales, como el Banco Mundial o la OCDE.

Este reconocimiento llevó a la creación, por parte de distintos gobiernos de la Comisión Europea, a través de Fondo Europeo de Inversiones (FEI), de mecanismos públicos de reafianzamiento destinados a "reasegurar" parcial-

mente los riesgos que las entidades de garantía asumen en su actividad de apoyo a las empresas y empresarios.

AFIGAL logró a lo largo de sus 25 años de historia un papel fundamental en el desarrollo de la economía de Galicia, facilitando a través de sus garantías el acceso a la financiación de miles de pymes y emprendedores gallegos, que a su vez efectuaron importantes inversiones y generaron miles de empleos en la Comunidad.

Por eso, a su presidente, Consejo de Administración, a su director general y demás equipo, mi más sincera felicitación y mis votos de que podamos celebrar el 50 aniversario de AFIGAL con el mismo dinamismo de hoy.

¡Enhorabuena!

Um abraço amigo.

Un cuarto de siglo en **imágenes**





▶ 1

1 Acto de constitución de AFIGAL en diciembre de 1982

2 Conferencia del entonces conselleiro de Economía, Xosé Antonio Orza, en el Aula Financiera

3 Consejo de Administración de AFIGAL en el año 2001

4 Asamblea general de las Sociedades de Garantía Recíproca Españolas en A Coruña

5 El ex rector de la UDC, José Luis Meilán Gil, en la entrega de diplomas a los alumnos del Aula Financiera

6 Inauguración de la sede de Ferrol

7 Inauguración de la sede de Lugo

8 Conferencia del conselleiro de Economía, José Ramón Fernández Antonio, durante la junta general de AFIGAL en el año 2007

9 El vicepresidente de AFIGAL, Eduardo Núñez Torrón, y el presidente de la Cámara de Comercio de A Coruña, José Antonio Quiroga y Piñeyro, firman un convenio entre ambas entidades

10 Inauguración de la sede de Santiago de Compostela

11 Manuel Alonso, director general de AFIGAL, durante la firma de un convenio con el Banco Pastor

12 Inauguración de la sede central de AFIGAL en A Coruña



▶ 4



▶ 5



▶ 8



▶ 9



▶ 12

