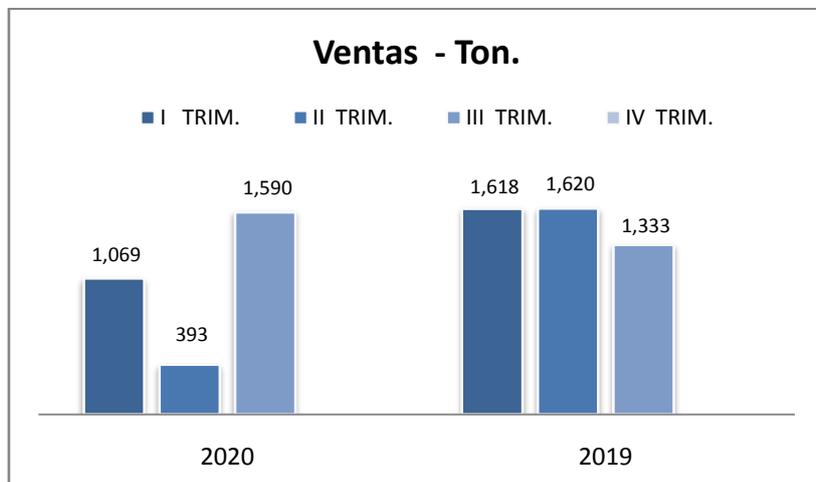


ANALISIS Y DISCUSION DE LA GERENCIA ACERCA DEL RESULTADO DE LAS OPERACIONES Y DE LA SITUACION FINANCIERA

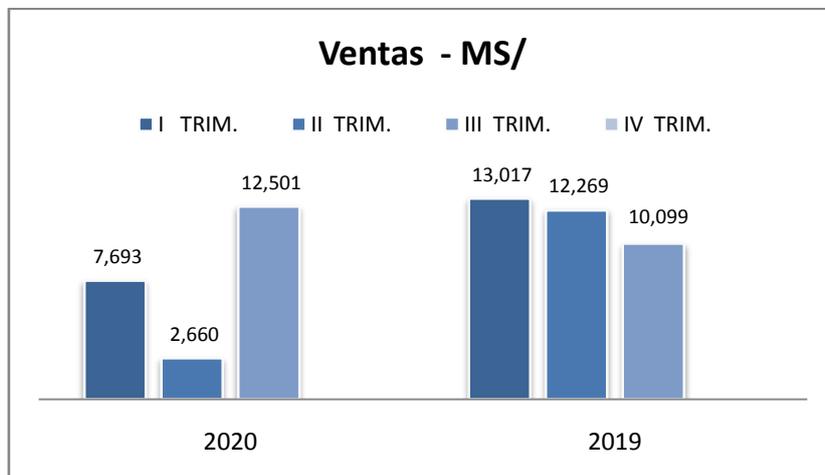
CORRESPONDIENTE AL TERCER TRIMESTRE DEL AÑO 2020

• **GESTION DE VENTAS**

El resultado de la comercialización de hilados del tercer trimestre alcanzó el volumen de 1,590 Ton. (1,333 Ton. en el mismo periodo del año anterior), el mayor volumen alcanzado (19%), va de la mano con la fabricación de nuevos productos utilizados en la salud y seguridad de la población por efecto de la pandemia.

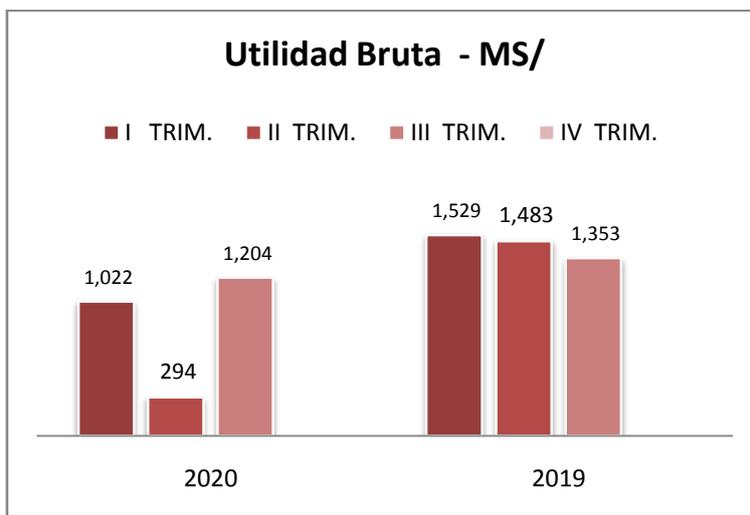


Los ingresos obtenidos en el tercer trimestre del año 2020, alcanzaron la cifra de MS/12,500 importe menor al obtenido en el mismo periodo del año 2019 por MS/10,098. Conforme se vayan reactivando otras actividades de la economía, nuestros niveles de ventas tendrán un mejor comportamiento.



- **RESULTADOS ECONÓMICOS Y FINANCIEROS**

Los resultados a nivel de utilidad bruta alcanzado en el tercer trimestre del año 2020, fueron los siguientes:



El margen bruto del tercer trimestre del año fue de 9.60%. El resultado obtenido en el mismo periodo del año 2019 fue 13.40%.

La utilidad bruta al tercer trimestre del 2020 asciende a MS/2,520, menor en 42% o MS/1,846 comparado a los MS/4,365 alcanzados en el mismo periodo del año 2019. Los menores niveles de ventas explican la obtención de la menor utilidad bruta en el año 2020 al cierre del tercer trimestre.

Los gastos de venta y administración tuvieron una disminución de 28% al mes de Setiembre. La Gerencia mantiene los planes y acciones para mantener bajo control estos gastos.

Los resultados operativos alcanzados durante el tercer trimestre del año 2020, fueron positivos. La Utilidad operativa al tercer trimestre del 2020 asciende a MS/1,644, cifra menor a lo alcanzado en el mismo periodo del año anterior 2019 (MS/1,613).

Las variaciones de los Ingresos y Gastos Financieros se deben principalmente al comportamiento del manejo financiero de la compañía. Los Ingresos Financieros se originan por los intereses cobrados por la venta al crédito y los gastos financieros por los financiamientos vinculados al capital de trabajo de la compañía. Con respecto a la Diferencia de Cambio al tercer Trimestre del 2020, muestra un resultado negativo en MS/-29, respecto al mismo periodo del año 2019 (MS/-115). La posición neta en activos monetarios en moneda extranjera muestra riesgos a las fluctuaciones del tipo de cambio. Sin embargo, la gerencia se encuentra tomando acciones para reducirla.

Al cierre del tercer Trimestre del 2020, el ajuste por Valor de Participación Patrimonial en nuestra empresa Asociada Amcor Rigid Plastics del Perú asciende a MS/-281 menor al obtenido en el mismo periodo del 2019 (MS/-4,485). La participación de la compañía en la empresa asociada es del 39%.

La Utilidad Neta al 30 de Setiembre del 2020 asciende a MS/575 frente a MS/-3,776 al mismo período del año 2019; la Pérdida Neta del año 2019 se explica por el VPP de la Empresa Asociada AMCOR.

- **SITUACION FINANCIERA**

Los Activos Totales son similares a los obtenidos al 31 de diciembre 2020. El monto de los Activos Totales al 31 de diciembre del 2020 ascienden a MS/117,130.

Al cierre del mes de Setiembre del 2020, la compañía no cuenta con pasivos financieros a largo plazo.

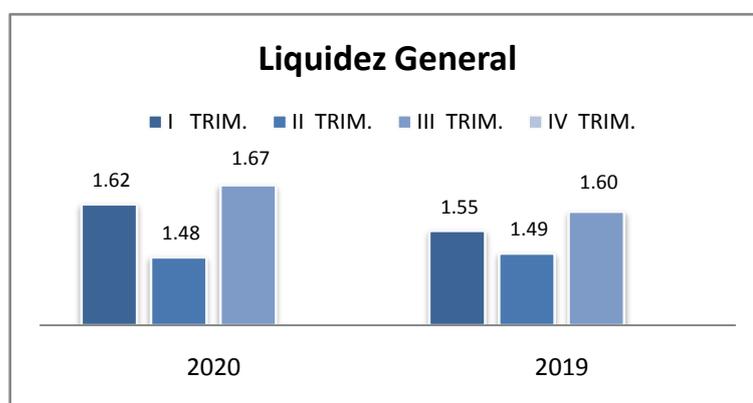
El patrimonio se incrementó en MS/342 con respecto a diciembre de 2020. La ganancia del ejercicio al mes de Setiembre 2020 fue de MS/575.

- **CAPITAL Y FINANCIAMIENTO**

Las inversiones de capital realizadas durante el año 2020 están basadas principalmente en el plan anual de reposición y mantenimiento de las instalaciones del Almacén de la compañía. Estas inversiones han sido financiadas al 100% con fondos líquidos de la empresa.

- **LIQUIDEZ Y SOLVENCIA**

La Empresa mantiene y ha mantenido una política conservadora en el manejo financiero, lo que le ha permitido mantener liquidez durante al cierre del periodo informado del 2020, permitiéndonos cumplir con todas nuestras obligaciones.



Considerando los índices de liquidez, la Gerencia de la empresa considera que puede cubrir sus necesidades de efectivo para el presente año, sin ningún inconveniente.



Mario A. Lértora Pittaluga
Gerente General

César A. Carrión Santos
Representante Bursátil

César A. Carrión Santos
Contador General
C.P.C. 24351

Lima, 02 de noviembre de 2020