

REPORTE TRIMESTRAL

AL 31 de marzo de 2022

RESOLUCION CONASEV

No. 103-99-EF/94.10

(7100) DATOS GENERALES

a) Razón Social : MICHELL Y CIA. S.A.
b) Dirección : AV. JUAN DE LA TORRE 101 - SAN LAZARO
Distrito : CERCADO Provincia : AREQUIPA
Departamento : AREQUIPA
Teléfono (s) : 054 202525
Fax : 054 202626 054 202727
Código R.P.J. : TI0003

c) Fecha de Constitución : 09/02/1982
Plazo de Duración : Indeterminado
Objeto Social : INDUSTRIALIZACION COMERCIO INTERNO Y LA
EXPORTACION DE PELO, LANA Y/O FIBRAS SINTETICAS Y
ACTIVIDADES ANEXAS Y COMPLEMENTARIAS
Inicio de Operaciones : 09/02/1982
Código CIU : 1711

10.002 ANALISIS Y DISCUSION DE LA GERENCIA

ANALISIS DEL RESULTADO DE LAS OPERACIONES Y DE LA SITUACION FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2022

Los resultados de la compañía al 31 de marzo de 2022 han sido afectados por los siguientes factores:

1.- Principales factores que determinan el desempeño financiero

a) Al cierre del primer trimestre 2022 el tipo de cambio cerró en promedio S/3.698 con lo cual tuvo un decremento trimestral del 7.24%, al cierre del cuarto trimestre 2021 el tipo de cambio cerró en promedio S/3.987 con lo cual tuvo un incremento anual del 10.09%, y en el tercer trimestre 2021 cerró en promedio S/4.134 siendo el incremento de 14.17%, y en el segundo trimestre 2021 el tipo de cambio cerró en promedio S/3.858 con un incremento del 6.53%, y en el primer trimestre 2021 el tipo de cambio cerró en promedio S/3.756 con un incremento del 3.73%, siendo que en el cuarto trimestre 2020 el tipo de cambio cerró en promedio S/3.621 con lo cual tuvo un incremento del 9.26% durante el año, y en el tercer trimestre 2020 el tipo de cambio cerró en promedio S/3.597 con lo cual tuvo un incremento del 8.54%, y en el segundo trimestre 2020 el tipo de cambio cerró en promedio S/3.538, con lo cual tuvo un incremento del 6.74%, mientras en el primer trimestre 2020 el tipo de cambio cerró en promedio S/3.438, siendo el incremento trimestral de 3.73%, mientras al término del año 2019 el tipo de cambio cerró en promedio a S/3.314, con lo cual, el decremento anual fue de 1.78%, mientras que en el tercer trimestre 2019 el tipo de cambio terminó en promedio S/3.384 obteniendo un ligero incremento del 0.28%, y en el segundo trimestre 2019 el tipo de cambio cerró en promedio a S/3.288 con lo cual tuvo un decremento del 2.56% y en el primer trimestre 2019 el tipo de cambio en promedio fue S/3.319 teniendo un decremento del 1.64% con relación al cierre 2018, y en el cuarto trimestre 2018 el tipo de cambio terminó en promedio a S/3.374 teniendo un alza anual de 4.09% durante el ejercicio, y en el tercer trimestre 2018 cerró en promedio a S/3.300 siendo el incremento de 1.80% a setiembre 2018, y en el segundo trimestre 2018 el tipo de cambio cerró en promedio a S/3.272, con un incremento semestral de 0.93% y al cierre del 1er trimestre 2018 el tipo de cambio en promedio fue S/3.227, y en diciembre 2017 cerró en S/3.242, y durante el año 2017 también hubo un decremento anual de 3.41%, y al término del tercer trimestre de 2017 el tipo de cambio cerró en promedio a S/3.265, con lo cual, disminuyó en 2.71% con relación al cierre del año 2016, y en el segundo trimestre de 2017 el tipo de cambio cerró en promedio a S/3.253, y se redujo en 3.07% con relación al cierre del año 2016, y en el primer trimestre de 2017 el tipo de cambio cerró en promedio a S/3.248, con lo cual, se contrajo en 3.23% con relación al cierre 2016; y en el cuarto trimestre de 2016 el tipo de cambio cerró en promedio a S/3.356, con lo cual, tuvo una disminución de 1.60% con relación al cierre 2015, en el tercer trimestre de 2016 cerró en

promedio a S/3.400, habiendo decrecido el tipo de cambio en 0.31%, y en el segundo trimestre de 2016 el tipo de cambio cerró en promedio a S/3.289 con lo cual, éste disminuyó en 3.56% en el semestre; en el primer trimestre de 2016 el tipo de cambio cerró en promedio a S/3.307 con lo cual redujo en 3.03% con relación al cierre del año 2015, que terminó en promedio a S/3.411

Siendo la compañía de sesgo exportador, la estabilidad del valor del dólar de los Estados Unidos de América es necesaria.

- b) La variación en el tipo de cambio ha determinado que al cierre del primer trimestre 2022 tengamos una ganancia neta por diferencia de cambio de S/1,553 miles de soles.
- c) La creación del Impuesto a las transacciones financieras mediante el D.Leg. 939 sigue generando sobre-costos adicionales y de carácter extraordinario, que han determinado un menor resultado a Marzo 2022 de S/24 mil soles, a Diciembre 2021 de S/84 mil soles, a Setiembre 2021 de S/62 mil soles, a junio 2021 S/37 mil soles, y a marzo 2021 de S/16 mil soles, a diciembre 2020 de S/62 mil soles, a diciembre 2019 fue S/68 mil soles, a diciembre 2018 de S/87 mil soles, a diciembre 2017 de S/68 mil soles, a diciembre 2016 de S/57 mil soles, a diciembre 2015 de S/64 mil soles, a diciembre 2014 de S/64 mil soles, a diciembre 2013 de S/55 mil soles, a diciembre 2012 de S/52 mil soles, a diciembre 2011 de S/148 mil soles, esta disminución se debe a la reducción de la tasa del 0.05% a 0.005%, vigente desde abril 2011. Esta forzosa bancarización y la imposición del ITF, conceptos que contienen un gravísimo contenido inconstitucional, han determinado una disminución importante en los resultados de periodos anteriores, que al término del ejercicio 2010 significó S/453 mil soles, en el periodo 2009 el efecto fue de S/ 500 mil soles, en el ejercicio 2008 fue de S/593 mil soles, en el año 2007 han significado S/683 mil soles, en 2006 S/610 mil soles, en 2005 S/565 mil soles y en 2004 fue S/713 mil soles.
- d) Los flujos de tesorería de la compañía, no se verán afectados por desembolsos inusuales y los saldos de caja en moneda nacional y extranjera, son generalmente empleados para la adquisición de materia prima, en la modalidad de anticipos, de tal forma que asegure un flujo continuo en el abastecimiento de lana de oveja y pelo de alpaca.

2.- Inversión y Financiamiento

- a) La compañía al término primer trimestre 2022 hizo adquisiciones de activo fijo por S/3,759 miles de soles, mientras que en el año 2021 realizó compras de activo fijo por S/9,138 miles de soles, en el ejercicio económico de 2020 realizó compras de activo fijo por S/3,987 miles de soles, en el año 2019 realizó compras de activo fijo por S/10,050 miles soles, y en el año 2018 efectuó compras de activo fijo por S/20,139 miles de soles, y en el 2017 compraron activos fijos por S/26,476 miles de soles; y en el año 2016 realizó compras de activo fijo por S/10,391 miles de soles; y en el año 2015 compró activo fijo por S/6,355 miles de soles; en el

año 2014 las compras de activo fijo S/7,712 miles de soles, en el año 2013 se realizaron compras de activo fijo por S/8,836 miles de soles, en el 2012 compras por S/12,514 miles de soles, en el periodo económico 2011 efectuó adquisiciones de activo fijo por S/16,270 mil soles, y durante el ejercicio 2010 realizó compras de activos fijos por una suma ascendente a S/6,119 mil soles, en el año 2009 de S/1,626 mil soles y en el periodo 2008 las compras de activos fijos fueron del orden de los S/8,178 mil soles, estas adquisiciones le permiten mantener la mejora continua del servicio de atención a los clientes, mediante productos de mejor calidad.

- b) Los recursos utilizados en la inversión de activos fijos, se obtuvieron del propio giro del negocio.
- c) Los fondos de la compañía provienen en su mayor parte de las cobranzas del mercado del exterior y las brechas de liquidez son cubiertas con préstamos sobre futuras ventas al exterior a corto plazo.
- d) Al cierre del primer trimestre 2022 la compañía no ha realizado operaciones de refinanciamiento.

3.- Resultados económicos

- a) Nuestra Compañía mantiene su presencia en el mercado interno y externo, pese haber obtenido menor facturación acumulada con relación al periodo anual anterior, esto debido al esfuerzo que viene desplegando en los diferentes nichos, sobre la base de mantener la presencia de la fibra de Alpaca en el mercado textil, la cual, sigue siendo aceptada por un mayor número de personas, que encuentran gran confort en el uso de prendas elaboradas con esta fibra natural. El Sector textil Alpaquero peruano, es líder en el mundo, porque la fibra de Alpaca, se encuentra fundamentalmente en el Perú.
- b) El componente ventas al exterior representa el porcentaje más alto del flujo de ingresos, mientras que en los egresos la compra de materia prima representa el principal desembolso ejecutado.
- c) Las ventas acumuladas a marzo 2022 con relación a igual periodo del 2020 han tenido un incremento de 20%. Siendo que en ventas en el país tuvimos un incremento del 6%, y en el exterior un incremento del 131%.
- d) Los gastos financieros bancarios netos de diferencia de cambio al cierre del primer trimestre de 2022 ascienden a S/233 miles de soles, mientras que en igual periodo de 2021 fueron de S/242 miles de soles.
- e) Los Estados Financieros al 31 de marzo de 2022 contienen una utilidad neta antes de Impuesto a la Renta de S/18,897 miles de soles.

4.- Riesgos e incertidumbres

- a) Como respuesta a la necesidad de incrementar la eficiencia y la calidad de la producción de la fibra de alpaca en nuestro país, venimos desarrollando el Programa Colaborativo de Investigación y Desarrollo Tecnológico con el objeto de conseguir eficientes tecnologías Reproductivas y mejora genética de la Alpacas. Actualmente más del 80% de la población de Alpacas es propiedad de comunidades campesinas y parceleros precarios, teniendo como principal subsistencia la explotación de sus camélidos, es por ello, que con este Programa colaboraremos con la mejora de los estándares de vida, al incrementar sus ingresos económicos a través de la eficiencia de la producción de su ganado y los precios por la calidad de su fibra.
- b) Actualmente, nuestra Compañía, tiene como objetivo fundamental, replicar la experiencia lograda en nuestro Programa colaborativo de Investigación y Desarrollo Tecnológico, en las comunidades vecinas en una primera etapa.
- c) Nuestra participación activa en el mercado ha determinado mantener una pluralidad de productos que constantemente son desarrollados por nuestra área de Marketing, que mantiene activa presencia en los diferentes eventos internacionales, como ferias, exposiciones, ruedas de negocios y otros. Además, nuestra permanente presencia, en los mercados que atendemos nos ha permitido incrementar el número de clientes y la variedad de productos, que cada vez son más sofisticados y a la medida del usuario final.
- d) Nuestra empresa mantiene estrictas políticas de control sobre el grado de liquidez, niveles de inventario, evaluación de cuentas por cobrar y cuentas por pagar, que nos permiten un eficiente posicionamiento de capital de trabajo.

REPRESENTANTE LEGAL RESPONSABLE

Nombre : MAURICIO CHIRINOS CHIRINOS

Cargo : GERENTE ADMINISTRATIVO

MICHELL Y CIA. S.A.

(firmado digitalmente por)

MAURICIO CHIRINOS CHIRINOS
Gerente Administrativo

MICHELL Y CÍA. S.A.

(firmado digitalmente por)

JOSE FARFAN ARMENGOL
Representante Bursátil