

AZZARO TRADING S.A. Y SUBSIDIARIAS
ANALISIS Y DISCUSIÓN DE LA GERENCIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2021

Descripción del Sector

Azzaro Trading S.A. es una compañía actualmente domiciliada en Perú, dedicada a la compra, venta, permuta, arriendo, manejo, comercio, tenencia e inversión en toda clase de bienes muebles e inmuebles, acciones y participaciones de sociedades constituidas en la República del Perú o en el extranjero.

A partir del 2017, dedicada también a la prestación de servicios de gerenciamiento, operación y/o administración a empresas nacionales y extranjeras, ya sea mediante modalidad de tercerización de servicios, con o sin desplazamiento de personal.

Las sociedades sobre las cuales ejerce control, realizan actividades en los servicios de intermediación laboral, especializados en seguridad privada, específicamente física y electrónica. Actualmente cuenta con operaciones en Perú, Chile y Ecuador.

A la fecha de emisión del presente informe, Azzaro Trading S.A. mantiene acciones y participación mayoritaria en:

Subsidiarias	País	%
J&V Resguardo S.A.C.	Perú	99.99
J&V Alarmas S.A.C.	Perú	99.99
Heidelblue S.A.	Ecuador	88.25
J&V Resguardo Selva S.A.C.	Perú	99.99
Liderman S.P.A.	Chile	73.69
Liderman Servicios S.A.C. (antes Liderman Parking S.A.C.)	Perú	99.99

Estado de Situación Financiera

Activo

Al 30 de Setiembre de 2021 los activos totales ascendieron a S/ 82.0 millones de los cuales S/62.6 millones , es decir el 76.3 % corresponde a inversiones en subsidiarias acumuladas al cierre del tercer trimestre.

Subsidiarias	País	%	Valor en Libros Inversiones
J&V Resguardo S.A.C.	Perú	99.99	40,809
J&V Alamas S.A.C.	Perú	99.99	10,007
Heidelblue S.A.	Ecuador	88.25	8,523
J&V Resguardo Selva S.A.C.	Perú	99.99	3,070
Liderman Servicios S.A.C.	Perú	99.99	209
			62,618

Pasivo

El pasivo total asciende a S/ 28.2 millones de los cuales el 96% corresponde a cuentas por pagar de préstamos a relacionadas, básicamente a la subsidiaria J&V Resguardo. La empresa no tiene obligaciones financieras con entidades bancarias, utiliza los recursos entre relacionadas para su financiamiento.

Patrimonio

El patrimonio neto al 30 de setiembre de 2021 asciende a S/53.7 millones y está conformado por: capital social (S/. 12.9 millones), capital adicional (S/. 8.9 millones) y reserva legal (S/. 2.5 millones).

Estado de Resultados

La participación en resultados de las subsidiarias asciende a S/.5.2 millones y está conformada por las utilidades de las subsidiarias al cierre de setiembre de 2021.

Este registro fue realizado con el calculo del Valor de Participación Patrimonial (VPP). La mayor participación corresponde a las subsidiarias del rubro de seguridad física.

El ingreso por servicios de gerenciamiento alcanzó al 30 de setiembre de 2021 S/3.4 millones. El costo de servicios está conformado por cargas de personal, provisiones laborales y todas las operaciones relacionadas de manera directa al servicio operativo y ascendieron a S/2.6 millones representando un 75.3% de los ingresos por gerenciamiento al 30 de setiembre de 2021. La utilidad bruta trimestral alcanza los 24.7%.

Los gastos administrativos y de ventas acumulados al 30 de setiembre alcanzaron a S/0.6 millones (17.1% sobre ventas netas).

Los gastos financieros netos ascienden a 0.1 millones , conformado por los intereses de los financiamientos de las obligaciones financieras neteados con los ingresos financieros de préstamos otorgados a subsidiarias.

La diferencia de cambio sigue en aumento debido a la subida del tipo de cambio por la partida por cobrar de préstamos a relacionadas, alcanzo S/2.5 millones al cierre de setiembre 2021.

Se provisiona impuesto a las ganancias por S/ 0.8 millones. En consecuencia, de lo anterior, la utilidad neta después de impuestos al 30 de setiembre de 2021 alcanzó S/7.0 millones.

COVID 19

De acuerdo con el Decreto Supremo N°025-2021-SA, el Gobierno dispuso ampliar el estado de emergencia nacional, a partir del 03 de setiembre de 2021 por ciento ochenta (180) días calendario; al evidenciarse la persistencia del supuesto que ha configurado la emergencia sanitaria por la pandemia de la COVID-19.

Los ingresos por servicios de gerenciamiento de Azzaro Trading han sido llevados a cabo sin modificación en personal y funciones respecto del ejercicio anterior, no se han visto afectados por la pandemia.

El rubro de vigilancia y seguridad física, que corresponde al 97% de servicios generados por las subsidiarias de Azzaro Trading ha seguido en vigencia desde el inicio de estado de emergencia nacional, sin embargo su actividad comercial se vio disminuida debido a la reducción y/o paralización de operaciones de nuestros clientes, siendo los segmentos más afectados transporte (principalmente aviación comercial) y educación, entre otros.

Por la reducción de operaciones los clientes de Liderman Perú, las empresas de seguridad se vieron en la necesidad de otorgar Licencia con Goce de Haber, descansos médicos a las personas contagiadas; también se tuvo que poner al personal en cuarentena .Asimismo, el descanso forzoso provocado por la pandemia obligó a las compañías a asumir costos y cargas sociales por vacaciones, CTS, gratificaciones, etc. de manera extraordinaria. Generando una cuenta por cobrar y adelantada de vacaciones y subsidios por cobrar al Estado de aproximadamente 4.7 millones acumulados a Setiembre 2021.

En adición, el estado peruano ha emitido los Lineamientos para la vigilancia, prevención y control de la salud de los trabajadores con riesgo de exposición a COVID19” aprobados mediante RM 239-2020-MINSA, mediante el cual la empresa se ha visto en la necesidad de asumir de los costos derivados de la aplicación de pruebas serológicas y/o moleculares, adquisición de mascarillas, tratamiento de personal positivo en COVID y, en general, de la gestión del Sistema de Seguridad y Salud en el Trabajo en el marco de COVID-19.

A la fecha de este informe, la Gerencia de las Compañías sigue tomando todas las medidas oportunas para salvaguardar la salud de los trabajadores y asegurar sus procesos críticos y sigue evaluando, según necesidades, las medidas adicionales a tomar a fin de mitigar los efectos en sus operaciones y situación financiera.