

AZZARO TRADING S.A. Y SUBSIDIARIAS
ANALISIS Y DISCUSIÓN DE LA GERENCIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019

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.

Asimismo a partir del ejercicio 2017 podrá dedicarse 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:

J&V Resguardo S.A.C	Perú	100%
Heidelblue S.A	Ecuador	88.25%
J&V Resguardo Selva S.A.C	Perú	100%
J&V Alarmas S.A.C	Perú	100%
Liderman Spa	Chile	70%

Estado de Situación Financiera

Activo

Al 30 de Setiembre de 2019 los activos totales ascendieron a S/ 86.7 millones de los cuales el 63.4 % corresponde a inversiones en subsidiarias.

Pasivo

El pasivo total asciende a S/ 29.5 millones de los cuales el 98.3% corresponde a cuentas por pagar de préstamos a relacionadas, la obligación financiera a bancos fue pre cancelada en su totalidad en el mes de setiembre del presente año. S/5.4 MM.

Patrimonio

El patrimonio neto al 30 de setiembre de 2019 asciende a S/57.2 millones y está conformado por: capital social (S/. 14.3 millones), capital adicional (S/. 16.6 millones) y reserva legal (S/. 1.6

millones). El aumento respecto al trimestre anterior corresponde al aumento de utilidad de subsidiarias.

Estado de Resultados

La participación en resultados de las subsidiarias asciende a S/.11.6 millones y está conformada por las utilidades de las subsidiarias al cierre de setiembre de 2019. Comparativamente con el trimestre anterior ha subido (De S/6.7 millones a S/ 11. 6 millones).

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 2019 S/2.7 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/2.1 millones representando un 78.9.% de los ingresos por gerenciamiento al 30 de setiembre de 2019.

Los gastos administrativos y de ventas alcanzaron a S/0.48 millones (17.6% sobre ventas netas)

Los gastos financieros netos fueron de S/0.27 millones, conformado por los intereses de los financiamientos de las obligaciones financieras neteados con los ingresos financieros de préstamos otorgados a subsidiarias.

En consecuencia, de lo anterior, la utilidad neta al 30 de setiembre de 2019 alcanzó S/11.5 millones, generando aumento utilidad Neta del trimestre anterior. La variación: (De S/6 millones a S/ 11.5 millones).