

Azzaro Trading S.A.

**Estados financieros intermedios (no auditados) al 30 de Junio de 2020
comparativo con Diciembre 2019 y Junio 2019 según corresponda**

Azzaro Trading S.A.

Estados financieros intermedios (no auditados) al 30 de Junio de 2020 comparativo con Diciembre 2019 y Junio 2019 según corresponda

Contenido

Estados financieros separados

Estado separado de situación financiera.

Estado separado de resultados integrales.

Estado separado de cambios en el patrimonio neto.

Estado separado de flujos de efectivo.

Notas a los estados financieros separados.

Azzaro Trading S.A.

Estado separado de situación financiera

Al 30 de Junio de 2020 y 31 de Diciembre de 2019

	Nota	Jun-2020 S/(000)	Dic-2019 S/(000)
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3 (a)	538	61
Cuentas por cobrar comerciales relacionadas	4 (a) y (b)	337	1,580
Prestamos por cobrar a relacionadas	4 (a)	3,761	2,495
Otras cuentas por cobrar		436	195
Dividendos por cobrar		-	2,509
Total activo corriente		5,072	6,840
Activo no corriente			
Préstamos por cobrar a relacionadas a largo plazo	4 (a)	17,912	16,299
Inversiones en subsidiarias	5 (a)	67,794	60,575
Activo por impuesto a las ganancias diferido		64	64
Total activo no corriente		85,770	76,938
Total activo		90,842	83,778
Pasivo			
Pasivo corriente			
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas por Pagar Comerciales		106	56
Otras cuentas por pagar		878	914
Dividendos por pagar		2,201	-
		3,185	970
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar a relacionadas a largo plazo	4 (b)	37,976	38,813
Otros pasivos financieros a largo plazo		-	-
Total pasivo		37,976	38,813
Patrimonio neto			
Capital social	6	14,363	14,363
Acciones en Tesorería		(1,455)	(1,455)
Capital adicional		8,965	8,965
Reserva legal		2,245	1,619
Resultados acumulados		25,563	20,503
Total patrimonio neto		49,681	43,995
Total pasivo y patrimonio neto		90,842	83,778

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Azzaro Trading S.A.

Estado separado de resultados integrales

Por los periodos terminados al 30 de Junio de 2020 y de 2019

	Nota	Por los periodos de tres meses terminados al 30 de Junio		Por los periodos de seis meses terminados al 30 de Junio	
		Jun-2020 S/(000)	Jun-2019 S/(000)	Jun-2020 S/(000)	Jun-2019 S/(000)
Ingresos por gerenciamiento	7	1,118	997	2,211	1,805
Costo relacionado al gerenciamiento	8	(804)	(830)	(1,638)	(1,559)
Utilidad (pérdida) bruta		314	167	573	246
Gastos de administración	9	(306)	(224)	(449)	(358)
Otros, neto		(93)	(1)	(137)	(5)
Pérdida operativa		(85)	(58)	(13)	(117)
Participación en resultados de las subsidiarias, neto	5(c)	3,518	2,386	6,796	6,784
Gastos financieros, neto		(67)	(100)	(251)	(210)
Diferencia de cambio, neta		572	(242)	1,039	(389)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias		3,938	1,986	7,571	6,068
Impuesto a las ganancias		-	-	-	-
Utilidad (pérdida) neta		3,938	1,986	7,571	6,068
Otros resultados integrales -					
Aumento (disminución) en participación en subsidiaria por diferencia en cambio	5(c)	194	(60)	432	(170)
Total resultados integrales		4,132	1,926	8,003	5,898
Utilidad (pérdida) neta por acción básica y diluida (expresada en Soles)					
	10	0.305	0.138	0.572	0.422
Promedio ponderado del número de acciones en circulación (en miles de unidades)	10				
		13,227	14,363	13,227	14,363

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Azzaro Trading S.A.

Estado separado de cambios en el patrimonio neto

Por los periodos terminados al 30 de Junio de 2020 y de 2019

	Número de acciones en circulación (en miles)	Número de acciones en Tesorería (en miles)	Capital Social S/(000)	Acciones en Tesorería S/(000)	Capital Adicional S/(000)	Reserva Legal S/(000)	Resultados acumulados S/(000)	Total S/(000)
Saldos al 1 de enero de 2019	14,363	-	14,363	-	16,697	1,619	12,974	45,653
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	6,068	6,068
Otros resultados integrales, nota 5(d)	-	-	-	-	-	-	(170)	(170)
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	-	5,898	5,898
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Junio de 2019	14,363	-	14,363	-	16,697	1,619	18,872	51,551
Saldos al 1 de Enero de 2020	12,908	1,455	14,363	(1,455)	8,965	1,619	20,503	43,995
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	7,571	7,571
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	432	432
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	-	8,002	8,002
Dividendos	-	-	-	-	-	-	(2,317)	(2,317)
Reclasificación a Reserva Legal	-	-	-	-	-	626	(626)	-
Saldos al 30 de Junio de Marzo de 2020	12,908	1,455	14,363	(1,455)	8,965	2,245	25,563	49,681

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Azzaro Trading S.A.

Estado separado de flujos de efectivo

Por los periodos terminados al 30 de Junio del 2020 y de 2019

	Jun-2020 S/(000)	Jun-2019 S/(000)
Actividades de operación		
Utilidad neta	7,571	6,608
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación		
Más (menos)		
Participación en resultados de las subsidiarias, nota 5(c)	(6,789)	(6,784)
Activo por impuesto a las ganancias diferido	-	-
Otros ajustes del año	-	-
Variación neta de las cuentas de activo y pasivo		
Cuentas por cobrar a relacionadas	(1,636)	(11,115)
Otras cuentas por cobrar	(240)	14
Cuentas por pagar comerciales	-	-
Otras cuentas por pagar	15	99
Remuneraciones por pagar	-	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(1,079)	(11,718)
Actividades de inversión		
Variación de Dividendos por cobrar	2,509	-
Aumento de Capital en Subsidiarias	-	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	2,509	-
Actividades de financiamiento		
Variación neta de obligaciones financieras	-	(1,087)
Aumento (disminución) de préstamos a relacionadas	(837)	12,969
Variación de Tributos retenidos por pagar	(116)	-
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión	(953)	11,882
Aumento (disminución) neto de efectivo en el año	477	164
Efectivo al inicio del año	61	59
Efectivo al final del año	538	223
Transacciones que no generan flujo de efectivo		
Dividendos por Cobrar	2,059	-
Dividendos por Pagar	(2,317)	-
Otros resultados integrales por participación en Subsidiaria	-	(170)

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Azzaro Trading S.A.

Notas a los estados financieros separados

Al 30 de Junio de 2020 y de 2019

1. Antecedentes y actividad económica de la Compañía

(a) Identificación -

Azzaro Trading S.A. (en adelante la Compañía) se constituyó en las Islas Vírgenes Británicas con el nombre de Azzaro Trading Inc. el 20 de octubre de 2004. Posteriormente fue domiciliada en Panamá mediante escritura pública del 20 de diciembre de 2013. Finalmente, el 19 de marzo de 2014 fue nacionalizada en Perú, mediante escritura pública de dicha fecha, tomando el nombre de Azzaro Trading S.A. La Compañía es una subsidiaria de Prescott Investment Holdings Limited, empresa domiciliada en Islas Caimán, que es propietaria del 80 por ciento del capital social de la Compañía.

El domicilio legal de la Compañía es Avenida Defensores del Morro N°1620, distrito de Chorrillos, Provincia y Departamento de Lima, Perú.

(b) Actividad económica -

La Compañía tiene como objeto dedicarse a la compra, venta, permuta, arriendo, manejo, comercio, tenencia e inversión en toda clase de bienes muebles e inmuebles, acciones participaciones de sociedades constituidas en la República del Perú o en el extranjero.

Asimismo a partir del ejercicio 2017 la Compañía realizó modificaciones a su actividad económica, incluyendo brindar los 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.

(c) Aprobación de los estados financieros separados -

Los estados financieros separados de la Compañía al 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 27 de Abril del 2020, y fueron presentados para la aprobación del Directorio y los Accionistas en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros separados adjuntos serán aprobados sin modificaciones.

Los estados financieros intermedios separados de la Compañía al 30 de Junio del 2020, han sido aprobados y autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 22 de setiembre del 2020.

2. Principales principios y prácticas contables

2.1. Bases de preparación y presentación -

Los estados financieros separados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, quien manifiesta expresamente que en la preparación de los estados financieros se ha observado el cumplimiento de las NIIF que le son aplicables.

Asimismo, en la preparación de estos estados financieros se han seguido las mismas políticas y métodos contables descritos en el informe auditado del año 2019.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Los estados financieros separados intermedios no auditados brindan información comparativa respecto de periodos anteriores, sin embargo, no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros separados anuales, por lo que deben leerse conjuntamente con el informe separado auditado al y por el año terminado al 31 de diciembre 2019.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

(a) A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Jun-2020 S/(000)	Dic-2019 S/(000)
Cuentas corrientes	<u>538</u>	<u>61</u>

(b) El saldo comprende cuentas corrientes bancarias que son mantenidas en bancos locales, en moneda nacional y en dólares estadounidenses, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

4. Cuentas por cobrar y pagar a relacionadas

(a) Las principales transacciones efectuadas con las relacionadas al 30 de Junio 2020 y 31 de Diciembre de 2019 fueron las siguientes:

	Jun-2020 S/(000)	Dic-2019 S/(000)
Cuentas por cobrar comerciales	337	1,580
Préstamos otorgados	21,673	18,794
Préstamos recibidos	(37,976)	(38,813)

(b) Como consecuencia de estas y otras transacciones menores, los saldos de las cuentas por cobrar y por pagar a empresas relacionadas al 30 de Junio del 2020 y al 31 de Diciembre de 2019 son los siguientes:

	Jun-2020 S/(000)	Dic-2019 S/(000)
Por cobrar:		
Comerciales (d)		
J & V Resguardo S.A.C.	-	830
Liderman S.P.A.	288	290
J&V Alarmas S.A.C.	13	59
Heidelblue S.A.	-	-
Asevig S.A.	35	334
J & V Resguardo Selva S.A.C.	-	67
	<u>337</u>	<u>1,580</u>
No Comerciales		
Liderman S.P.A. (c)	17,912	16,159
Asevig S.A.	3,371	2,081
J&V Alarmas S.A.C.	-	140
Liderman Servicios	390	414
	<u>21,673</u>	<u>18,794</u>
Corriente	4,098	4,075
No corriente	<u>17,912</u>	<u>16,299</u>
Total	<u>22,010</u>	<u>20,374</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este estado.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	Jun-2020 S/(000)	Dic-2019 S/(000)
Por pagar:		
No comerciales		
J&V Resguardo S.A.C. (e)	37,976	38,410
J&V Resguardo Selva S.A.C.	-	402
	<u>37,976</u>	<u>38,813</u>

- (c) Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, corresponde a préstamos otorgados a Liderman S.P.A., empresa subsidiaria domiciliada en Chile, por US\$ 5,068,373 y US\$ 4,880,000, respectivamente destinado a capital de trabajo, el cual si genera intereses y es de vencimiento no corriente.
- (d) Corresponde al servicio de gerenciamiento brindado por la Compañía a sus subsidiarias.
- (e) Al 30 de Junio de 2020 y 31 Diciembre de 2019, corresponde a préstamos recibidos de subsidiaria J&V Resguardo S.A.C. por S/.37,976,000 y S/.38,410,000, destinado a capital de trabajo, el cual si genera intereses y es de vencimiento corriente.

5. Inversiones en subsidiarias

- (a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	País	Porcentaje de participación en el capital emitido		Valor en libros	
		2020	2019	2020	2019
		%	%	S/(000)	S/(000)
Subsidiarias					
J&V Resguardo S.A.C.	Perú	99.99	99.99	48,646	42,688
Heidelblue S.A.	Ecuador	88.25	88.25	7,114	6,384
J&V Resguardo Selva S.A.C.	Perú	99.99	99.99	3,890	3,732
J&V Alarmas S.A.C.	Perú	99.99	99.99	8,145	7,764
Liderman S.P.A.	Chile	75.00	70.00	-	-
Liderman Parking S.A.C.	Perú	99.99	99.99	-	7
				<u>67,794</u>	<u>60,575</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (b) A continuación se presenta un resumen de los principales datos de los estados financieros de las subsidiarias al 30 de Junio del 2020 y 31 de Diciembre de 2019:

Entidad	Activo S/(000)	Pasivo S/(000)	Patrimonio, neto S/(000)	Ingresos S/(000)	Utilidad (pérdida) neta S/(000)
Al 30 de Junio de 2020					
J&V Resguardo S.A.C.	216,689	168,043	48,646	254,225	5,959
Heidelblue S.A.	28,873	19,889	8,984	41,922	379
J&V Resguardo Selva S.A.C.	5,576	1,686	3,890	5,893	158
J&V Alarmas S.A.C.	12,771	4,626	8,145	4,801	381
Liderman SPA	20,902	33,415	(12,513)	35,215	(1,666)
Liderman Servicios S.A.C	413	509	(96)	508	(18)
Al 31 de Diciembre de 2019					
J&V Resguardo S.A.C.	174,364	131,677	42,687	497,882	9,400
Heidelblue S.A.	8,467	1,233	7,234	1,409	1,302
J&V Resguardo Selva S.A.C.	5,086	1,354	3,732	12,983	187
J&V Alarmas S.A.C.	12,638	4,874	7,764	14,230	(1,424)
Liderman SPA	20,743	31,871	(11,128)	61,672	(2,867)
Liderman Parking S.A.C	442	520	(78)	452	(19)

- (c) A continuación se presenta el movimiento del rubro por los años terminados el 30 de Junio de 2020 y 31 de Diciembre de 2019:

	Mar-2020 S/(000)	Dic-2019 S/(000)
Saldo inicial	60,575	52,523
Participación en resultados de las subsidiarias, neto.	6,796	9,312
Participación en otros resultados integrales de		
Heidelblue S.A.	-	-
J&V Alarmas S.A.C. (d)	-	9,188
Dividendos recibidos de Heidelblue S.A.	-	(1,250)
Dividendos recibidos de J&V Resguardo S.A.C.	-	(9,169)
Dividendos recibidos de J&V Resguardo Selva S.A.C.	-	-
Otros Cambios por Inversión en Subsidiarias	(7)	-
Disminución en participación por diferencia en cambio Heidelblue S.A.	431	(29)
Saldo final	67,794	60,575

- (d) Al 31 de Diciembre del 2019, corresponde a incremento del Capital en subsidiaria de J&V Alarmas, por capitalización de préstamos por pagar de J&V Alarmas a Azzaro.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

6. Patrimonio neto

(a) Capital social -

Al 30 de Junio de 2020 y 31 de Diciembre de 2019, el capital social de la Compañía estaba representado por 14,362,845 acciones comunes íntegramente suscritas y pagadas, cuyo valor nominal en libros es de S/1 por acción.

Al 30 de Junio de 2020 y 31 de Diciembre de 2019, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

Porcentaje de participación Individual del capital	Número de accionistas	Porcentaje total de participación %
Entre el 11.01 y 89 por ciento	1	89
Entre el 0.01 y 11 por ciento	1	11
	<u>2</u>	<u>100</u>

(b) Acciones en tesorería -

De acuerdo a lo permitido en el artículo 104 de la Ley N°26887 "Ley General de Sociedades", el 30 de septiembre de 2019, la Compañía celebró el contrato de compraventa de acciones entre dos accionistas minoritarios y la Compañía; en el cual se acordó la recompra de 1,455,218 acciones por S/9,187,000, siendo desembolsado durante el 2019. La transferencia efectiva de las acciones se encuentra en proceso de formalización con la intervención de una sociedad agente de bolsa (SAB), conforme a lo requerido por la Bolsa de Valores de Lima.

En concordancia con lo indicado en el párrafo N°33 de la NIC 32 "Instrumentos Financieros: Presentación" y la disposición 1.701 del Manual de Preparación de Información Financiera, aprobado por Resolución CONASEV N° 103-99-EF/94.10; el patrimonio de la Compañía deberá presentarse neto del valor pagado por la recompra de acciones, ver nota 2.3(m). Al respecto la Compañía ha disminuido su patrimonio en aproximadamente S/9,187,000; de los cuales S/1,455,000 correspondiente al valor nominal de las acciones recompradas son presentados como acciones en tesorería y S/7,732,000 por el mayor valor pagado se presenta como capital adicional.

(c) Reserva legal -

Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distribuible de cada ejercicio, deducido el impuesto a las ganancias, se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla. La Compañía apropia y registra la reserva legal cuando esta es aprobada por la Junta General de Accionistas. Con fecha 22 de Junio del 2020, La Junta General de Accionistas acordó destinar a Reserva Legal por un monto de 625,700, correspondiente al resultado del 2019.

(d) Capital adicional -

Corresponde a la aplicación del método de la participación a los patrimonios acumulados de las subsidiarias antes de ser nacionalizada la Compañía.

(e) Distribución de dividendos -

Con fecha 22 de Junio del 2020, La Junta General de Accionistas acordó la distribución de Dividendos por un monto de 2,317,000, correspondiente al resultado del 2019.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

7. Servicios prestados

Por los servicios integrales de gerencia y otros servicios corporativos prestados a las subsidiarias del grupo.

	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de Junio		Por los períodos de seis meses terminados al 30 Junio	
	2020	2019	2020	2019
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Ingresos por Gerenciamiento	1,118	997	2,211	1,805

8. Costo de Ventas

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de Junio		Por los períodos de seis meses terminados al 30 de Junio	
	2020	2019	2020	2019
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Sueldos y remuneraciones	259	482	687	912
Gratificaciones	458	154	685	237
Prestaciones de salud	(3)	80	87	185
Compensación por tiempo de servicios	66	61	110	107
Vacaciones	16	45	52	100
Otros	(9)	(9)	17	18
	787	813	1,638	1,559

9. Gastos de administración

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de Junio		Por los períodos de seis meses terminados al 30 de Junio	
	2020	2019	2020	2019
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Cargas de Personal	33	33	73	64
Servicios prestados por terceros	243	156	317	257
Cargas diversas de gestión	30	32	59	37
	306	221	449	358

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este estado.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

10. Utilidad por acción básica y diluida

La utilidad por acción básica se calcula dividiendo la ganancia neta del período entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación durante el período. La utilidad por acción básica y diluida es la misma puesto que no hay efectos reductores sobre las ganancias.

A continuación, se presenta el cálculo de la utilidad por acción al 30 de Junio del 2020 y 30 de Junio del 2019:

	Acciones en circulación (en miles)	Acciones base para el cálculo (en miles)	Días de vigencia en el año	Promedio ponderado de acciones (en miles)
2019				
Saldo al 1 de Enero de 2019	14,363	14,363	365	14,363
Saldo al 30 de Junio de 2019	14,363	14,363		14,363
Utilidad neta				6,068
Utilidad neta por acción				0.422
2020				
Saldo al 1 de enero de 2020	14,363	14,363	365	14,363
Recompra de acciones,	(1,455)	(1,455)	285	(1,136)
Saldo al 30 de Junio de 2020	12,908	12,908		13,227
Utilidad neta				7,571
Utilidad neta por acción				0.572

11. Hechos posteriores

Entre el 1 de Julio de 2020 y la fecha de emisión del presente estado financiero intermedio separado (22 de setiembre del 2020) no han ocurrido hechos posteriores significativos de carácter financiero contable que puedan afectar la interpretación de los presentes estados financieros separados.