

Azzaro Trading S.A.

**Estados financieros intermedios (no auditados) al 31 de Marzo de 2021
comparativo con Diciembre 2020 y Marzo 2020 según corresponda**

Azzaro Trading S.A.

Estados financieros intermedios (no auditados) al 31 de Marzo de 2021 comparativo con Diciembre 2020 y Marzo 2020 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 31 de Marzo de 2021 y 31 de Diciembre de 2020

	Nota	Mar-2021 S/(000)	Dic-2020 S/(000)
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3 (a)	17	284
Cuentas por cobrar comerciales relacionadas	4 (a) y (b)	97	180
Prestamos por cobrar a relacionadas	4 (a)	4,112	3,952
Otras cuentas por cobrar		171	459
Dividendos por cobrar		-	-
Total activo corriente		4,397	4,875
Activo no corriente			
Préstamos por cobrar a relacionadas a largo plazo	4 (a)	19,468	18,599
Inversiones en subsidiarias	5 (a)	66,334	62,431
Activo por impuesto a las ganancias diferido		108	108
Total activo no corriente		85,910	81,138
Total activo		90,307	86,013
Pasivo			
Pasivo corriente			
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas por Pagar Comerciales		46	128
Otras cuentas por pagar		875	1,484
Dividendos por pagar		-	-
		921	1,612
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar a relacionadas a largo plazo	4 (b)	33,190	32,821
Otros pasivos financieros a largo plazo		-	-
Total pasivo		33,190	32,821
Patrimonio neto			
Capital social	6	12,908	14,363
Acciones en Tesorería		-	(1,455)
Capital adicional		8,965	8,965
Reserva legal		2,245	2,245
Resultados acumulados		32,072	27,462
Total patrimonio neto		56,196	51,580
Total pasivo y patrimonio neto		90,307	86,013

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Azzaro Trading S.A.

Estado separado de resultados integrales

Por los periodos terminados al 31 de Marzo de 2021 y de 2020

	Nota	Mar- 2021 S/(000)	Mar- 2020 S/(000)
Ingresos por gerenciamiento	7	1,111	1,093
Costo relacionado al gerenciamiento	8	(776)	(834)
Utilidad Bruta		335	259
Gastos de administración	9	(154)	(143)
Otros, neto		3	78
Utilidad Operativa		184	194
Participación en resultados de las subsidiarias, neto	5 (c)	3,659	3,156
Gastos financieros, neto		(7)	(184)
Diferencia en cambio, neta		834	467
Utilidad (perdida) antes de impuesto a las ganancias		4,670	3,633
Impuesto a las ganancias		(298)	-
Utilidad (perdida) neta		4,372	3,633
Otros resultados integrales -			
Aumento (disminución) en participación en subsidiaria por diferencia en cambio	5(c)	244	237
Total resultados integrales del año		4,616	3,870
Utilidad (pérdida) neta por acción básica y diluida (expresada en Soles)	10	0.339	0.267
Promedio ponderado del número de acciones en circulación (en miles de unidades)	10	12,908	13,590

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 31 de Marzo de 2021 y de 2020

	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 2020	12,908	1,455	14,363	(1,455)	8,965	1,619	20,503	43,995
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	3,633	3,633
Otros resultados integrales, nota 5(d)	-	-	-	-	-	-	237	237
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	-	3,870	3,870
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo de 2020	12,908	1,455	14,363	(1,455)	8,965	1,619	24,373	47,865
Saldos al 1 de Enero de 2021	12,908	1,455	14,363	(1,455)	8,965	2,245	27,462	51,580
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	4,372	4,372
Amortización de Acciones en Cartera	-	(1,455)	(1,455)	1,455	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	244	244
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	-	4,616	4,616
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo de 2021	12,908	-	12,908	-	8,965	2,245	32,078	56,196

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Azzaro Trading S.A.

Estado separado de flujos de efectivo

Por los periodos terminados al 31 de Marzo de 2021 y de 2020

	Mar-2021 S/(000)	Marzo 2020 S/(000)
Actividades de operación		
Utilidad neta	4,372	3,633
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)	(3,659)	(3,279)
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	(946)	(4,008)
Otras cuentas por cobrar	289	(370)
Cuentas por pagar comerciales	-	-
Otras cuentas por pagar	(692)	(38)
Remuneraciones por pagar	-	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(636)	(4,062)
Actividades de inversión		
Variación de Dividendos por cobrar	-	450
Aumento de Capital en Subsidiarias	-	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-	450
Actividades de financiamiento		
Variación neta de obligaciones financieras	-	-
Aumento (disminución) de préstamos a relacionadas	369	4,501
Variación de Dividendos por pagar	-	-
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión	369	4,501
Aumento (disminución) neto de efectivo en el año	(267)	889
Efectivo al inicio del año	284	61
Efectivo al final del año	17	950
Transacciones que no generan flujo de efectivo		
Dividendos por Cobrar	-	2,059
Otros resultados integrales por participación en Subsidiaria	-	-

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Azzaro Trading S.A.

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de Marzo de 2021 y de 2020

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 2020, fueron aprobados y autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 24 de Marzo de 2021, y fueron presentados para la aprobación del Directorio y los Accionistas en los plazos establecidos por Ley.

Los estados financieros intermedios separados de la Compañía al 31 de Marzo de 2021, han sido aprobados y autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 26 de Abril de 2021.

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 2020.

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

Notas a los estados financieros separados (continuación)

anuales, por lo que deben leerse conjuntamente con el informe separado auditado al y por el año terminado al 31 de diciembre 2020.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	Mar-2021 S/(000)	Dic-2020 S/(000)
Cuentas corrientes	<u>17</u>	<u>284</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 31 de Diciembre de 2019 y 31 de Diciembre de 2018 fueron las siguientes:

	Mar-2020 S/(000)	Dic-2020 S/(000)
Cuentas por cobrar comerciales	97	180
Préstamos otorgados	23,580	22,551
Préstamos recibidos	(33,190)	(32,821)

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

	Mar-2020 S/(000)	Dic-2020 S/(000)
Por cobrar:		
Comerciales (d)		
J & V Resguardo S.A.C.	-	128
Liderman S.P.A.	-	32
J&V Alarmas S.A.C.	-	7
Heidelblue S.A.	-	-
Asevig S.A.	97	6
J & V Resguardo Selva S.A.C.	-	7
	<u>97</u>	<u>180</u>
No Comerciales		
Liderman S.P.A. (c)	19,468	18,599
Asevig S.A.	3,752	3,562
J&V Alarmas S.A.C.	-	-
Liderman Servicios	360	390
	<u>23,580</u>	<u>22,551</u>
Corriente	4,209	4,132
No corriente	19,468	18,599
Total	<u>23,677</u>	<u>22,731</u>
Por pagar:		
No comerciales		
J&V Resguardo S.A.C. (e)	33,190	32,821

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	Mar-2020 S/(000)	Dic-2020 S/(000)
J&V Resguardo Selva S.A.C.	-	-
	<u>33,190</u>	<u>32,821</u>

- (c) Al 31 de Marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, corresponde a préstamos otorgados a Liderman S.P.A., empresa subsidiaria domiciliada en Chile, por US\$ 5,186,000 y US\$ 5,141,000, 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 31 de Marzo de 2021 y 31 Diciembre de 2020, corresponde a préstamos recibidos de subsidiaria J&V Resguardo S.A.C. por S/.33,190,000 y S/.32,821,000, 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	
		2021	2020	2021	2020
		%	%	S/(000)	S/(000)
Subsidiarias					
Locales					
J&V Resguardo S.A.C.	Perú	100.00	100.00	46,599	43,744
J&V Alarmas S.A.C.	Perú	100.00	100.00	9,881	9,483
J&V Resguardo Selva S.A.C.	Perú	100.00	100.00	2,947	2,694
Liderman Parking S.A.C.	Perú	100.00	100.00	-	-
				<u>59,427</u>	<u>55,921</u>
Exterior					
Heidelblue S.A.	Ecuador	88.25	88.25	6,907	6,510
Liderman S.P.A.	Chile	73.69	73.69	-	-
				<u>6,907</u>	<u>6,510</u>
Totales				<u>66,334</u>	<u>62,431</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (c) A continuación, se presenta un resumen de los principales datos de los estados financieros de las subsidiarias al 31 de Marzo del 2021 y 31 de Diciembre de 2020:

Entidad	Pais S/(000)	Activo S/(000)	Pasivo S/(000)	Patrimonio, neto S/(000)	Ingresos S/(000)	Utilidad (pérdida) neta S/(000)
Al 31 de Marzo de 2021						
Locales						
J&V Resguardo S.A.C.	Perú	165,102	118,502	46,600	124,208	2,856
J&V Alarmas S.A.C.	Perú	14,134	4,253	9,881	3,326	398
J&V Resguardo Selva S.A.C.	Perú	4,633	1,686	2,947	3,231	253
Liderman Servicios S.A.C	Perú	497	503	(6)	373	72
Exterior						
Heidelblue S.A.	Ecuador	7,842	15	7,827	-	172
Liderman SPA	Chile	35,320	43,826	(8,506)	29,327	2,696
Al 31 de Diciembre de 2020						
Locales						
J&V Resguardo S.A.C.	Perú	164,762	121,018	43,744	500,726	5,777
J&V Alarmas S.A.C.	Perú	15,268	5,785	9,483	13,956	1,719
J&V Resguardo Selva S.A.C.	Perú	3,805	1,111	2,694	11,910	293
Liderman Servicios S.A.C	Perú	397	475	(78)	1,128	-
Exterior						
Heidelblue S.A.	Ecuador	7,377	-	7,377	-	944
Liderman SPA	Chile	29,233	39,214	(9,981)	86,278	1,737

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

	Mar-2021 S/(000)	Dic-2020 S/(000)
Saldo inicial	62,431	60,575
Participación en resultados de las subsidiarias, neto.	3,659	8,622
Participación en otros resultados integrales de		
Heidelblue S.A.	-	-
J&V Alarmas S.A.C.	-	-
Dividendos recibidos de Heidelblue S.A.	-	(1,250)
Dividendos recibidos de J&V Resguardo S.A.C.	-	(4,719)
Dividendos recibidos de J&V Resguardo Selva S.A.C.	-	(1,331)
Otros Cambios por Inversión en Subsidiarias		(9)
Disminución en participación por diferencia en cambio Heidelblue S.A.	244	527
Saldo final	66,334	62,431

Notas a los estados financieros separados (continuación)

6. Patrimonio neto

(a) Capital social -

Al 31 de Marzo de 2021 y 31 de Diciembre de 2020, 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 31 de Marzo de 2021, 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	43	11
	<u>44</u>	<u>100</u>

El accionista controlador efectuó la venta de 34,455 acciones comunes con derecho a voto de su titularidad, las cuales representaban el 0.27 por ciento del capital social de la Compañía, mediante una Oferta Pública de Venta en Rueda de Bolsa de la Bolsa de Valores de Lima, a favor de 42 adquirentes. Esta operación se inició el 17 de julio de 2020 y se dio por concluido el 11 de agosto de 2020, de acuerdo con la información reportada al mercado en cumplimiento con las disposiciones legales aplicables.

Mediante Junta General de Accionistas del 8 de marzo de 2021, se aprobó la reducción del capital social de la Compañía por S/1,455,218, mediante la amortización de las 1,455,218 acciones mantenidas en cartera, descritas en el acápite (b) siguiente.

(b) Acciones en Tesorería -

De acuerdo con 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, ver nota 15. 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 2.2(o). 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 distributable 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.

Mediante Junta General de Accionistas del 22 de junio 2020, se aprobó la constitución reserva legal por S/625,700 correspondiente a la utilidad consolidada del periodo 2019.

(c) Capital adicional -

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Corresponde a la aplicación del método de la participación a los patrimonios acumulados de las subsidiarias antes de ser nacionalizada la Compañía en el 2014, ver nota 1(a). Adicionalmente, se presenta la disminución del patrimonio por la diferencia entre el valor nominal de la acción y el mayor valor pagado por la recompra de acciones, ver párrafo (b) anterior.

(d) Distribución de dividendos -

A la fecha 31 de Marzo del 2021, La Junta General de Accionistas todavía no ha acordado la distribución de Dividendos,

7. Servicios prestados

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

	Mar-2021 S/(000)	Mar-2020 S/(000)
Ingresos por Gerenciamiento	1,111	1,093

8. Costo de Ventas

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Mar-2021 S/(000)	Mar-2020 S/(000)
Sueldos y remuneraciones	450	428
Gratificaciones/ Gratif. extraordinarias	127	227
Prestaciones de salud	87	90
Compensación por tiempo de servicios	65	44
Vacaciones	39	36
Otros	7	9
	<u>776</u>	<u>834</u>

9. Gastos de administración

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Mar-2021 S/(000)	Mar-2020 S/(000)
Cargas de Personal	49	40
Servicios prestados por terceros	51	74
Cargas diversas de gestión	52	29
Tributos	2	-
	<u>154</u>	<u>143</u>

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 periodo. 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 31 de Marzo de 2021 y 31 de Marzo de 2020:

	Acciones en circulación	Acciones base para el cálculo	Días de vigencia en el año	Promedio ponderado de acciones
	(en miles)	(en miles)		(en miles)
2020				
Saldo al 1 de Enero de 2020	14,363	14,363	365	14,363
Recompra de acciones,	(1,455)	(1,455)	194	(773)
Saldo al 31 de Marzo de 2020	14,363	12,908		13,590
Utilidad neta				3,633
Utilidad neta por acción				0.267
2021				
Saldo al 1 de enero de 2021	14,363	14,363	365	14,363
Amortización de Acciones en Cartera	(1,455)	(1,455)	365	(1,455)
Saldo al 31 de Marzo de 2021	12,908	12,908		12,908
Utilidad neta				4,372
Utilidad neta por acción				0.339

11. Hechos posteriores

Entre el 1 de Enero de 2021 y la fecha de emisión del presente estado financiero intermedio separado no han ocurrido hechos posteriores significativos de carácter financiero contable que puedan afectar la interpretación de los presentes estados financieros separados.