

**Azzaro Trading S.A.**

Estados financieros intermedios (no auditados) al 31 de Diciembre de 2019  
comparativo con Diciembre 2018.

## **Azzaro Trading S.A.**

Estados financieros intermedios (no auditados) al 31 de Diciembre de 2019 comparativo con Diciembre 2018.

### **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 Diciembre de 2019 y 31 de Diciembre de 2018

	Nota	Dic-2019 S/(000)	Dic-2018 S/(000)
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3 (a)	61	59
Cuentas por cobrar comerciales relacionadas	4 (a) y (b)	1,580	616
Prestamos por cobrar a relacionadas	4 (a)	2,495	844
Otras cuentas por cobrar		9,474	189
Dividendos por cobrar		2,509	1,437
<b>Total activo corriente</b>		<b>16,119</b>	<b>3,145</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Préstamos por cobrar a relacionadas a largo plazo	4 (a)	16,299	11,501
Inversiones en subsidiarias	5 (a)	64,742	52,523
Activo por impuesto a las ganancias diferido		294	294
<b>Total activo no corriente</b>		<b>81,335</b>	<b>64,318</b>
<b>Total activo</b>		<b>97,454</b>	<b>67,463</b>
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Otros pasivos financieros	6 (a)	-	2,209
Cuentas por Pagar Comerciales		56	-
Otras cuentas por pagar		926	911
Dividendos por pagar	7(d)	-	-
		<b>982</b>	<b>3,120</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Cuentas por pagar a relacionadas a largo plazo	4 (b)	38,813	13,775
Otros pasivos financieros a largo plazo	6 (a)	-	4,915
<b>Total pasivo</b>		<b>38,813</b>	<b>21,810</b>
<b>Patrimonio neto</b>			
	7		
Capital social		14,363	14,363
Capital adicional		16,697	16,697
Reserva legal		1,619	1,619
Resultados acumulados		24,980	12,974
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>57,659</b>	<b>45,653</b>
<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>		<b>97,454</b>	<b>67,463</b>

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 Diciembre de 2019 y de 2018

	Nota	Por los periodos de tres meses terminados al 31 de Diciembre		Por los periodos de doce meses terminados al 31 de Diciembre	
		2019 S/(000)	2018 S/(000)	2019 S/(000)	2018 S/(000)
Ingresos por gerenciamiento	9	1,543	809	4,273	3,495
Costo relacionado al gerenciamiento	10	(1,193)	(916)	(3,348)	(3,059)
<b>Utilidad Bruta</b>		<u>350</u>	<u>(107)</u>	<u>925</u>	<u>436</u>
Gastos de administración	11	(240)	(446)	(721)	(818)
Otros, neto		<u>(13)</u>	<u>(2)</u>	<u>(31)</u>	<u>55</u>
<b>Utilidad Operativa</b>		<u>97</u>	<u>(555)</u>	<u>173</u>	<u>(327)</u>
Participación en resultados de las subsidiarias, neto	5 (c)	425	(200)	12,072	7,436
Gastos financieros, neto		198	(195)	(81)	(676)
Diferencia en cambio, neta		<u>(312)</u>	<u>169</u>	<u>(201)</u>	<u>305</u>
<b>Utilidad (perdida) antes de impuesto a las ganancias</b>		<u>408</u>	<u>(781)</u>	<u>11,963</u>	<u>6,738</u>
Impuesto a las ganancias		-	294	-	294
<b>Utilidad (perdida) neta</b>		<u>408</u>	<u>(487)</u>	<u>11,963</u>	<u>7,032</u>
<b>Otros resultados integrales -</b>					
Aumento (disminución) en participación en subsidiaria por diferencia en cambio	5(c)	<u>34</u>	<u>(23)</u>	<u>43</u>	<u>89</u>
<b>Total resultados integrales del año</b>		<u>442</u>	<u>(510)</u>	<u>12,006</u>	<u>7,121</u>
<b>Utilidad (pérdida) neta por acción básica y diluida (expresada en Soles)</b>	12	<u>0.028</u>	<u>(0,034)</u>	<u>0.833</u>	<u>0.490</u>
<b>Promedio ponderado del número de acciones en circulación (en miles de unidades)</b>	12	<u>14,363</u>	<u>14,363</u>	<u>14,363</u>	<u>14,363</u>

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 Diciembre de 2019 y de 2018

	Número de acciones en circulación (en miles)	Capital Social S/(000)	Capital Adicional S/(000)	Reserva Legal S/(000)	Resultados acumulados S/(000)	Total S/(000)
<b>Saldos al 1 de enero de 2018</b>	14,363	14,363	16,697	1,619	8,353	41,032
Utilidad neta	-	-	-	-	7,032	7,032
Otros resultados integrales, nota 5(d)	-	-	-	-	89	89
Resultado integral total del año	-	-	-	-	7,121	7,121
Dividendos	-	-	-	-	(2,500)	(2,500)
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2018</b>	<b>14,363</b>	<b>14,363</b>	<b>16,697</b>	<b>1,619</b>	<b>12,974</b>	<b>45,653</b>
<b>Saldos al 1 de Enero de 2019</b>	14,363	14,363	16,697	1,619	12,974	45,653
Utilidad neta	-	-	-	-	11,963	11,962
Otros resultados integrales	-	-	-	-	43	43
Resultado integral total del año	-	-	-	-	12,006	12,006
Dividendos	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>14,363</b>	<b>14,363</b>	<b>16,697</b>	<b>1,619</b>	<b>24,980</b>	<b>57,659</b>

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 Diciembre de 2019 y de 2018

	Dic-2019 S/(000)	Dic-2018 S/(000)
<b>Actividades de operación</b>		
Utilidad neta	11,963	7,032
<b>Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación</b>		
<b>Más (menos)</b>		
Participación en resultados de las subsidiarias, nota 5(c)	(12,072)	(7,436)
Activo por impuesto a las ganancias diferido	-	(294)
Otros ajustes del año	-	-
<b>Variación neta de las cuentas de activo y pasivo</b>		
Cuentas por cobrar a relacionadas	(7,413)	(4,236)
Otras cuentas por cobrar	(9,284)	9
Cuentas por pagar comerciales	-	-
Otras cuentas por pagar	68	14
Remuneraciones por pagar	-	-
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	<b>(16,738)</b>	<b>(4,911)</b>
<b>Actividades de inversión</b>		
Variación de Dividendos por cobrar	9,347	9,669
Aumento de Capital en Subsidiarias	(10,521)	-
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>(1,174)</b>	<b>9,669</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Variación neta de obligaciones financieras	(7,124)	(2,030)
Aumento (disminución) de préstamos a relacionadas	25,038	8,580
Variación de Dividendos por pagar	-	(11,272)
<b>Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión</b>	<b>17,914</b>	<b>(4,722)</b>
Aumento (disminución) neto de efectivo en el año	2	36
Efectivo al inicio del año	59	23
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>61</b>	<b>59</b>
<b>Transacciones que no generan flujo de efectivo</b>		
Dividendos por Cobrar	2,509	1,437
Otros resultados integrales por participación en Subsidiaria		(134)

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

## Azzaro Trading S.A.

### Notas a los estados financieros separados

Al 31 de Diciembre de 2019 y de 2018

#### 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 2018, fueron aprobados y autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 22 de Marzo de 2019, 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 31 de Diciembre de 2019, han sido aprobados y autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 10 de Febrero de 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:

	Dic-2019 S/(000)	Dic-2018 S/(000)
Cuentas corrientes	61	59

(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:

	Dic-2019 S/(000)	Dic-2018 S/(000)
Cuentas por cobrar comerciales	1,580	616
Préstamos otorgados	18,794	12,345
Préstamos recibidos	(38,813)	(13,775)

(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 Diciembre de 2019 y de 2018 son los siguientes:

	Dic-2019 S/(000)	Dic-2018 S/(000)
<b>Por cobrar:</b>		
<b>Comerciales (d)</b>		
J & V Resguardo S.A.C.	830	-
Liderman S.P.A.	290	187
J&V Alamas S.A.C.	59	423
Heidelblue S.A.	-	-
Asevig S.A.	334	
J & V Resguardo Selva S.A.C.	67	6
	<u>1,580</u>	<u>616</u>
<b>No Comerciales</b>		
Liderman S.P.A. (c)	16,159	11,392
Asevig S.A.	2,081	843
J&V Alamas S.A.C.	140	109
Liderman Servicios	414	1
	<u>18,794</u>	<u>12,345</u>
Corriente	4,075	1,460
No corriente	16,299	11,501
<b>Total</b>	<u>20,374</u>	<u>8,725</u>
<b>Por pagar:</b>		

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

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

	Dic-2019 S/(000)	Dic-2018 S/(000)
<b>No comerciales</b>		
J&V Resguardo S.A.C. (e)	38,410	12,924
J&V Resguardo Selva S.A.C.	403	851
	<u>38,813</u>	<u>13,775</u>

(c) Al 31 de Diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, corresponde a préstamos otorgados a Liderman S.P.A., empresa subsidiaria domiciliada en Chile, por US\$ 4,880,000 y US\$ 3,138,000, 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 Diciembre de 2019 y de 2018, corresponde a préstamos recibidos de subsidiaria J&V Resguardo S.A.C. por S/.38,410,000 y S/.12,924,000, 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	
		2019	2018	2019	2018
		%	%	S/(000)	S/(000)
<b>Subsidiarias</b>					
J&V Resguardo S.A.C.	Perú	100.00	100.00	43,988	42,459
Heidelblue S.A.	Ecuador	88.25	88.25	6,427	6,511
J&V Resguardo Selva S.A.C.	Perú	100.00	100.00	3,799	3,547
J&V Alamas S.A.C.	Perú	100.00	100.00	10,521	-
Liderman S.P.A.	Chile	70.00	70.00	-	-
Liderman Parking S.A.C.	Perú	100.00	100.00	7	6
				<u>64,742</u>	<u>52,523</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 31 de Diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

Entidad	Activo S/(000)	Pasivo S/(000)	Patrimonio, neto S/(000)	Ingresos S/(000)	Utilidad (pérdida) neta S/(000)
<b>Al 31 de Diciembre de 2019</b>					
J&V Resguardo S.A.C.	175,214	131,226	43,988	497,882	10,700
Heidelblue S.A.	24,211	16,264	7,947	75,705	1,424
J&V Resguardo Selva S.A.C.	5,269	1,340	3,929	12,983	254
J&V Alarmas S.A.C.	12,867	4,873	7,994	14,396	(1,194)
Liderman SPA	20,663	31,791	(11,128)	61,951	(2,867)
Liderman Servicios S.A.C	436	504	(68)	452	(75)
<b>Al 31 de Diciembre de 2018</b>					
J&V Resguardo S.A.C.	147,871	105,412	42,459	460,370	6,206
Heidelblue S.A.	7,406	27	7,378	1,372	857
J&V Resguardo Selva S.A.C.	4,548	1,037	3,547	12,643	478
J&V Alarmas S.A.C.	12,286	13,618	(1,332)	14,530	(896)
Liderman SPA	11,713	20,647	(8,934)	35,102	(2,847)
Liderman Parking S.A.C	41	34	6	-	(5)

- (c) A continuación se presenta el movimiento del rubro por los años terminados el 31 de Diciembre 2019 y 31 de Diciembre de 2018:

	Dic-2019 S/(000)	Dic-2018 S/(000)
<b>Saldo inicial</b>	52,523	49,009
Participación en resultados de las subsidiarias, neto.	12,072	7,436
Participación en otros resultados integrales de		
Heidelblue S.A. (d)	-	(151)
J&V Alarmas S.A.C. (e)	10,521	-
Dividendos recibidos de Heidelblue S.A.	(1,250)	(961)
Dividendos recibidos de J&V Resguardo S.A.C.	(9,169)	(2,937)
Dividendos recibidos de J&V Resguardo Selva S.A.C.	-	(113)
Otros Cambios por Inversión en Subsidiarias		-
Disminución en participación por diferencia en cambio Heidelblue S.A.	45	240
<b>Saldo final</b>	<b>64,742</b>	<b>52,523</b>

- (d) Corresponde a los otros resultados integrales originados en la subsidiaria Heidelblue S.A, dada la aplicación de la modificación de la NIC 19 Beneficios a los Empleados, referida a suposiciones actuariales, en específico a la tasa de descuento, utilizada para el cálculo de beneficios laborales.
- (e) 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. Otros pasivos financieros

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

	Dic-2019 S/(000)	Dic-2018 S/(000)
Préstamo bancario (b)	-	7,124
Porción corriente	-	2,209
Porción no corriente	-	4,915
	-	7,124

(b) Corresponde a un préstamo bancario suscrito en el 2016 con el Banco de Crédito del Perú S.A.A. en soles, el cual devenga una tasa de interés efectiva anual fija de 7.23% y tiene vencimiento en el año 2021 pero fue pagado en su totalidad en el mes de Septiembre del 2019.

(c) A continuación, se detalla el vencimiento del préstamo bancario:

Años	Dic-2019 S/(000)	Dic-2018 S/(000)
2018	-	64
2019	-	2,189
2020	-	2,348
2021	-	2,523
	-	7,124

(d) Durante y hasta el tercer trimestre del año 2019 se canceló el préstamo bancario con el Banco de Crédito del Perú, el cual generó intereses ascendentes a S/332,000, los cuales se incluyen como parte del rubro "Gastos financieros, neto" del estado separado de resultados integrales.

(e) Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Compañía no se encuentra obligada a cumplir ninguna obligación o cláusula restrictiva (covenant) por las obligaciones financieras.

### 7. Patrimonio neto

(a) Capital social –

Al 31 de Diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

Porcentaje de participación individual del capital	Número de accionistas	Porcentaje total de participación %
Entre el 20.01 y 80 por ciento	1	80
Entre el 0.01 y 20 por ciento	<u>2</u>	<u>20</u>
	<u>3</u>	<u>100</u>

(b) Reserva legal -

Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distribuable 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.

(c) Capital adicional -

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

(d) Distribución de dividendos -

A la fecha 31 de Diciembre del 2019, La Junta General de Accionistas todavía no ha acordado la distribución de Dividendos,

### 9. 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 31 de Diciembre.		Por los períodos de nueve meses terminados al 31 de Diciembre.	
	2019 S/(000)	2018 S/(000)	2019 S/(000)	2018 S/(000)
Ingresos por Gerenciamiento	<u>1,543</u>	<u>809</u>	<u>4,273</u>	<u>3,495</u>

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### 10. Costo de Ventas

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Por los períodos de tres meses terminados al 31 de Diciembre		Por los períodos de doce meses terminados al 31 de Diciembre	
	2019 S/(000)	2018 S/(000)	2019 S/(000)	2018 S/(000)
Sueldos y remuneraciones	1,027	414	2,349	1,718
Gratificaciones/ Grat extraordinarias	82	423	381	837
Prestaciones de salud	(4)	45	211	164
Compensación por tiempo de servicios	46	41	200	167
Vacaciones	39	33	176	147
Otros	3	(40)	31	26
	<u>1,193</u>	<u>916</u>	<u>3,348</u>	<u>3,059</u>

### 11. Gastos de administración

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Por los períodos de tres meses terminados al 31 de Diciembre		Por los períodos de doce meses terminados al 31 de Diciembre	
	2019 S/(000)	2018 S/(000)	2019 S/(000)	2018 S/(000)
Cargas de Personal	61	252	135	310
Servicios prestados por terceros	141	159	493	433
Cargas diversas de gestión	38	35	93	75
	<u>240</u>	<u>446</u>	<u>721</u>	<u>818</u>

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### 12. 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 31 de Diciembre de 2019 y de 2018:

	<b>Utilidad (numerador) S/(000)</b>	<b>Acciones (denominador) (en miles)</b>	<b>Utilidad por acción S/</b>
<b>Por los doce meses terminados al 31 de Diciembre de 2019</b>			
Ganancia por acción - básica y diluida	11,963	14,363	0.833
<b>Por los doce meses terminados al 31 de Diciembre de 2018</b>			
Ganancia por acción - básica y diluida	7,032	14,363	0.490
<b>Por los tres meses terminados al 31 de Diciembre de 2019</b>			
Ganancia por acción - básica y diluida	408	14,363	0.028
<b>Por los tres meses terminados al 31 de Diciembre de 2018</b>			
Ganancia por acción - básica y diluida	(487)	14,363	(0,034)

### 13. Hechos posteriores

Entre el 1 de Enero de 2020 y la fecha de emisión del presente estado financiero intermedio separado (12 de Febrero de 2020) no han ocurrido hechos posteriores significativos de carácter financiero contable que puedan afectar la interpretación de los presentes estados financieros separados.