

Azzaro Trading S.A.

**Estados financieros intermedios (no auditados) al 31 de Marzo de 2020
comparativo con Diciembre 2019 y Marzo 2019 según corresponda**

Azzaro Trading S.A.

Estados financieros intermedios (no auditados) al 31 de Marzo de 2020 comparativo con Diciembre 2019 y Marzo 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 31 de Marzo de 2020 y 31 de Diciembre de 2019

	Nota	Mar-2020 S/(000)	Dic-2019 S/(000)
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3 (a)	950	61
Cuentas por cobrar comerciales relacionadas	4 (a) y (b)	1,753	1,580
Prestamos por cobrar a relacionadas	4 (a)	3,813	2,495
Otras cuentas por cobrar		566	195
Dividendos por cobrar		2,059	2,509
Total activo corriente		9,141	6,840
Activo no corriente			
Préstamos por cobrar a relacionadas a largo plazo	4 (a)	18,816	16,299
Inversiones en subsidiarias	5 (a)	64,091	60,575
Activo por impuesto a las ganancias diferido		64	64
Total activo no corriente		82,971	76,938
Total activo		92,112	83,778
Pasivo			
Pasivo corriente			
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas por Pagar Comerciales		52	56
Otras cuentas por pagar		881	914
Dividendos por pagar		-	-
		933	970
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar a relacionadas a largo plazo	4 (b)	43,314	38,813
Otros pasivos financieros a largo plazo		-	-
Total pasivo		43,314	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		1,619	1,619
Resultados acumulados		24,373	20,503
Total patrimonio neto		47,865	43,995
Total pasivo y patrimonio neto		92,112	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 31 de Marzo de 2020 y de 2019

	Nota	Mar-2020 S/(000)	Mar-2019 S/(000)
Ingresos por gerenciamiento	7	1,093	808
Costo relacionado al gerenciamiento	8	(834)	(728)
Utilidad Bruta		259	80
Gastos de administración	9	(143)	(135)
Otros, neto		78	(4)
Utilidad Operativa		194	(59)
Participación en resultados de las subsidiarias, neto	5 (c)	3,156	4,398
Gastos financieros, neto		(184)	(110)
Diferencia en cambio, neta		467	(147)
Utilidad (perdida) antes de impuesto a las ganancias		3,633	4,082
Impuesto a las ganancias		-	-
Utilidad (perdida) neta		3,633	4,082
Otros resultados integrales -			
Aumento (disminución) en participación en subsidiaria por diferencia en cambio	5(c)	237	(109)
Total resultados integrales del año		3,870	3,973
Utilidad (pérdida) neta por acción básica y diluida (expresada en Soles)	10	0.267	0.284
Promedio ponderado del número de acciones en circulación (en miles de unidades)	10	13,590	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 31 de Marzo 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 Treasurería 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	-	-	-	-	-	-	4,082	4,082
Otros resultados integrales, nota 5(d)	-	-	-	-	-	-	(109)	(109)
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	-	3,973	3,973
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo de 2019	14,363	-	14,363	-	16,697	1,619	16,947	49,626
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	-	-	-	-	-	-	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

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 2019 y de 2018

	Mar-2020 S/(000)	Mar-2019 S/(000)
Actividades de operación		
Utilidad neta	3,633	4,082
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)	(3,279)	(4,398)
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	(4,008)	776
Otras cuentas por cobrar	(370)	5
Cuentas por pagar comerciales	-	-
Otras cuentas por pagar	(38)	454
Remuneraciones por pagar	-	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(4,062)	919
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	-	(539)
Aumento (disminución) de préstamos a relacionadas	4,501	(333)
Variación de Dividendos por pagar	-	-
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión	4,501	(872)
Aumento (disminución) neto de efectivo en el año	889	47
Efectivo al inicio del año	61	59
Efectivo al final del año	950	106
Transacciones que no generan flujo de efectivo		
Dividendos por Cobrar	2,059	1,437
Otros resultados integrales por participación en Subsidiaria		(109)

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Azzaro Trading S.A.

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de Marzo 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 89 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 Marzo de 2020, han sido aprobados y autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 07 de julio 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)

2.2. Cambios en políticas contables y revelaciones –

La Compañía ha aplicado por primera vez la NIIF 16 “Arrendamientos” y la CINIIF 23 “Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a las ganancias”, efectivas para periodos que comiencen a partir de o después del 1 de enero de 2019, las cuales no han tenido un impacto significativo en sus estados financieros. La Compañía no ha adoptado ninguna norma, interpretación o enmienda que haya sido emitida pero que no sea efectiva al 31 de marzo de 2020, como se explica más adelante.

- NIIF 16 “Arrendamientos”

La NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos Operativos-Incentivos y SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento para los períodos anuales que comiencen a partir o después del 1 de enero de 2019. Esta norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios reconozcan la mayoría de los contratos de arrendamiento en el estado de situación financiera. Notas a los estados financieros separados (continuación).

La contabilidad del arrendador según la NIIF 16 no ha cambiado sustancialmente con respecto a la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos como arrendamientos operativos o financieros utilizando principios similares a los de la NIC 17.

Debido a que la Compañía no mantiene contratos de arrendamientos con terceros, la adopción de esta norma no ha tenido efectos sobre los estados financieros al 31 de marzo de 2020.

- CINIIF 23 “Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a las ganancias”

La Interpretación aborda la contabilidad del impuesto a las ganancias cuando los tratamientos fiscales involucran incertidumbres que afectan la aplicación de la NIC 12 Impuesto a las Ganancias. No aplica a impuestos o gravámenes fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye requisitos relacionados con intereses y multas asociadas con tratamientos fiscales inciertos.

Tras la adopción de la Interpretación, la Compañía evaluó si tenía posiciones fiscales inciertas. La Compañía determinó, que es probable que sus tratamientos fiscales sean aceptados por las autoridades fiscales. En opinión de la Gerencia, no existen impactos provenientes de la adopción de esta norma en los estados financieros de la Compañía.

Los estados financieros separados intermedios no auditados brindan información comparativa respecto de períodos 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 trimestre terminado al 31 de marzo 2020.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	Mar-2020	Dic-2019
	S/(000)	S/(000)
Cuentas corrientes	<u>950</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 31 de marzo de 2019 y 31 de Diciembre de 2019 fueron las siguientes:

	Mar-2020	Dic-2019
	S/(000)	S/(000)
Cuentas por cobrar comerciales	1,753	1,580

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

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Préstamos otorgados	22,629	18,794
Préstamos recibidos	(43,314)	(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 31 de Marzo del 2020 y al 31 de Diciembre de 2019 son los siguientes:

	Mar-2020 S/(000)	Dic-2019 S/(000)
Por cobrar:		
Comerciales (d)		
J & V Resguardo S.A.C.	987	830
Liderman S.P.A.	384	290
J&V Alarmas S.A.C.	102	59
Heidelblue S.A.	-	-
Asevig S.A.	280	334
J & V Resguardo Selva S.A.C.	-	67
	1,753	1,580
No Comerciales		
Liderman S.P.A. (c)	18,716	16,159
Asevig S.A.	3,222	2,081
J&V Alarmas S.A.C.	100	140
Liderman Servicios S.A.C.	591	414
	22,629	18,794
Corriente	5,566	4,075
No corriente	18,816	16,299
Total	24,382	20,374
Por pagar:		
No comerciales		
J&V Resguardo S.A.C. (e)	42,906	38,410
J&V Resguardo Selva S.A.C.	408	402
	43,314	38,813

(c) Al 31 de Marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, corresponde a préstamos otorgados a Liderman S.P.A., empresa subsidiaria domiciliada en Chile, por US\$ 5,452,000 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 31 de Marzo de 2020 y 31 Diciembre de 2019, corresponde a préstamos recibidos de subsidiaria J&V Resguardo S.A.C. por S/.42,906,000 y S/.38,410,000, destinado a capital de trabajo, el cual si genera intereses y es de vencimiento corriente.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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	100.00	100.00	45,744	42,688
Heidelblue S.A.	Ecuador	88.25	88.25	6,758	6,384
J&V Resguardo Selva S.A.C.	Perú	100.00	100.00	3,804	3,732
J&V Alarmas S.A.C.	Perú	100.00	100.00	7,778	7,764
Liderman S.P.A.	Chile	75.00	70.00	-	-
Liderman Servicios S.A.C.	Perú	100.00	100.00	7	7
				64,091	60,575

(c) A continuación se presenta un resumen de los principales datos de los estados financieros de las subsidiarias al 31 de Marzo 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 31 de Marzo de 2020					
J&V Resguardo S.A.C.	230,704	184,960	45,744	132,341	3,056
Heidelblue S.A.	26,050	17,517	8,533	20,302	167
J&V Resguardo Selva S.A.C.	5,476	1,672	3,804	3,076	72
J&V Alarmas S.A.C.	11,827	3,814	8,013	2,800	14
Liderman SPA	20,471	33,487	(13,016)	17,384	(2,877)
Liderman Servicios S.A.C	722	757	(35)	389	43
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 Servicios S.A.C	442	520	(78)	452	(19)

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

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (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-2020 S/(000)	Dic-2019 S/(000)
Saldo inicial	60,575	52,523
Participación en resultados de las subsidiarias, neto.	3,279	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		
Disminución en participación por diferencia en cambio Heidelblue S.A.	237	(29)
Saldo final	64,091	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.

6. Patrimonio neto

- (a) Capital social -

Al 31 de Marzo 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 31 de marzo 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

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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.
- (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 -
A la fecha 31 de Marzo del 2020, 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-2020 S/(000)	Mar-2019 S/(000)
Ingresos por Gerenciamiento	1,093	808

8. Costo de Ventas

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Mar-2020 S/(000)	Mar-2019 S/(000)
Sueldos y remuneraciones	428	430
Gratificaciones/ Gratif. extraordinarias	227	83
Prestaciones de salud	90	105
Compensación por tiempo de servicios	44	46
Vacaciones	36	55
Otros	9	9
	834	728

Notas a los estados financieros separados (continuación)

9. Gastos de administración

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Mar-2020 S/(000)	Mar-2019 S/(000)
Cargas de Personal	40	31
Servicios prestados por terceros	74	101
Cargas diversas de gestión	29	5
	<u>143</u>	<u>135</u>

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 31 de Marzo de 2020 y 31 de Marzo de 2019:

	Acciones en circulación	Acciones base para el cálculo	Días de vigencia en el año	Promedio ponderado de acciones
	(en miles)	(en miles)		(en miles)
2019				
Saldo al 1 de Enero de 2019	14,363	14,363	365	14,363
Saldo al 31 de Marzo de 2019	14,363	14,363		14,363
Utilidad neta				4,082
Utilidad neta por acción				0.284
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	12,908	12,908		13,590
Utilidad neta				3,633
Utilidad neta por acción				0.267

11. Hechos posteriores

Mediante Decreto Supremo N°044-2020-PCM de fecha 15 de marzo de 2020, se declaró el Estado de Emergencia Nacional en el Perú por un plazo de quince (15) días calendario a consecuencia del brote del COVID-19, el cual ha sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud al haberse extendido en más de cien países del mundo de manera simultánea.

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

Notas a los estados financieros separados (continuación)

El 23 de abril de 2020, el Presidente de la República aprobó la ampliación del Estado de Emergencia Nacional del Perú hasta el 10 de mayo de 2020 mediante Decreto Supremo N° 075-2020-PCM y otras medidas adicionales.

El 04 de junio de 2020, el Presidente de la República aprobó decreto supremo que declara en emergencia sanitaria a nivel nacional por el plazo de noventa (90) días calendario y dicta medidas de prevención y control del COVID 19.

A la fecha de este informe, la Gerencia de la Compañía ha tomado todas las medidas oportunas para salvaguardar la salud de los trabajadores y asegurar sus procesos críticos y se encuentra evaluando las medidas adicionales a tomar a fin de mitigar los efectos en sus operaciones y situación financiera que vienen ocasionando tanto el brote del COVID-19 a nivel mundial y en el Perú, como los efectos del Decreto Supremo N°044-2020-PCM y las medidas adicionales aprobadas por el Poder Ejecutivo.