

Azzaro Trading S.A.

**Estados financieros intermedios (no auditados) al 30 de Junio de 2021
comparativo con Diciembre 2020 y Junio 2020 según corresponda**

Azzaro Trading S.A.

Estados financieros intermedios (no auditados) al 30 de Junio de 2021 comparativo con Diciembre 2020 y Junio 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 30 de Junio de 2021 y 31 de Diciembre de 2020

	Nota	Jun-2021 S/(000)	Dic-2020 S/(000)
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3 (a)	311	284
Cuentas por cobrar comerciales relacionadas	4 (a) y (b)	33	180
Prestamos por cobrar a relacionadas	4 (a)	16,728	3,952
Otras cuentas por cobrar		103	459
Dividendos por cobrar		-	-
Total activo corriente		17,175	4,875
Activo no corriente			
Préstamos por cobrar a relacionadas a largo plazo	4 (a)	560	18,599
Inversiones en subsidiarias	5 (a)	61,623	62,431
Activo por impuesto a las ganancias diferido		108	108
Total activo no corriente		62,291	81,138
Total activo		79,466	86,013
Pasivo			
Pasivo corriente			
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas por Pagar Comerciales		107	128
Otras cuentas por pagar		713	1,484
Dividendos por pagar		-	-
		820	1,612
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar a relacionadas a largo plazo	4 (b)	27,119	32,821
Otros pasivos financieros a largo plazo		-	-
Total pasivo		27,119	32,821
Patrimonio neto			
	6		
Capital social		12,908	14,363
Acciones en Tesorería		-	(1,455)
Capital adicional		8,965	8,965
Reserva legal		2,582	2,245
Resultados acumulados		27,072	27,462
Total patrimonio neto		51,527	51,580
Total pasivo y patrimonio neto		79,466	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 30 de Junio de 2021 y de 2020

	Nota	Por los periodos de tres meses terminados al 30 de Junio		Por los periodos de seis meses terminados al 30 de Junio	
		Jun-2021 S/(000)	Jun-2020 S/(000)	Jun-2021 S/(000)	Jun-2020 S/(000)
Ingresos por gerenciamiento	7	1,117	1,118	2,228	2,211
Costo relacionado al gerenciamiento	8	(948)	(804)	(1,724)	(1,638)
Utilidad (pérdida) bruta		169	314	504	573
Gastos de administración	9	(287)	(306)	(441)	(449)
Otros, neto		(207)	(215)	(204)	(137)
Pérdida operativa		(325)	(207)	(141)	(13)
Participación en resultados de las subsidiarias, neto	5(c)	1,065	3,640	4,724	6,796
Gastos financieros, neto		(6)	(67)	(13)	(251)
Diferencia de cambio, neta		469	572	1,303	1,039
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias		1,203	3,938	5,873	7,571
Impuesto a las ganancias		(600)	-	(600)	-
Utilidad (pérdida) neta		603	3,938	5,273	7,571
Otros resultados integrales -					
Aumento (disminución) en participación en subsidiaria por diferencia en cambio	5(c)	182	195	426	432
Total resultados integrales		785	4,133	5,699	8,003
Utilidad (pérdida) neta por acción básica y diluida (expresada en Soles)					
	10	0.047	0.298	0.409	0.572
Promedio ponderado del número de acciones en circulación (en miles de unidades)	10				
		12,908	13,227	12,908	13,227

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 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	-	-	-	-	-	-	7,571	7,571
Otros resultados integrales, nota 5(d)	-	-	-	-	-	-	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 2020	12,908	1,455	14,363	(1,455)	8,965	2,245	25,563	49,681
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	-	-	-	-	-	-	5,273	5,273
Amortización de Acciones en Cartera	-	(1,455)	(1,455)	1,455	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	426	426
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	-	5,699	5,699
Dividendos	-	-	-	-	-	-	(5,752)	(5,752)
Reclasificación a Reserva Legal	-	-	-	-	-	337	(337)	-
Saldos al 30 de Junio de 2021	12,908	1,455	14,363	(1,455)	8,965	2,582	27,072	51,527

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 2021 y de 2020

	Jun-2021 S/(000)	Jun-2020 S/(000)
Actividades de operación		
Utilidad neta	5,273	7,571
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)	(4,518)	(6,789)
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	5,410	(1,636)
Otras cuentas por cobrar	357	(240)
Cuentas por pagar comerciales	-	-
Otras cuentas por pagar	(793)	15
Remuneraciones por pagar	-	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	5,729	(1,079)
Actividades de inversión		
Variación de Dividendos por cobrar	5,752	2,509
Aumento de Capital en Subsidiarias	-	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	5,752	2,509
Actividades de financiamiento		
Variación neta de obligaciones financieras	-	-
Aumento (disminución) de préstamos a relacionadas	(5,702)	(837)
Variación de Dividendos por pagar	(5,752)	(116)
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión	(11,454)	(953)
Aumento (disminución) neto de efectivo en el año	27	477
Efectivo al inicio del año	284	61
Efectivo al final del año	311	538
Transacciones que no generan flujo de efectivo		
Dividendos por Cobrar	5,752	2,059
Dividendos por Pagar	(5,752)	(2,317)
Otros resultados integrales por participación en Subsidiaria		

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Notas a los estados financieros separados

Al 30 de Junio 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 del 2021, 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 2021, han sido aprobados y autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 02 de agosto del 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 2019.

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 2019.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	Jun-2021 S/(000)	Dic-2020 S/(000)
Cuentas corrientes	<u>311</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 30 de Junio 2021 y 31 de Diciembre de 2020 fueron las siguientes:

	Jun-2021 S/(000)	Dic-2020 S/(000)
Cuentas por cobrar comerciales	33	180
Préstamos otorgados	17,289	22,551
Préstamos recibidos	(27,119)	(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 30 de Junio del 2021 y al 31 de Diciembre de 2020 son los siguientes:

	Jun-2021 S/(000)	Dic-2020 S/(000)
Por cobrar:		
Comerciales (d)		
J & V Resguardo S.A.C.	-	128
Liderman S.P.A.	33	32
J&V Alarmas S.A.C.	-	7
Heidelblue S.A.	-	-
Asevig S.A.	-	6
J & V Resguardo Selva S.A.C.	-	7
	<u>33</u>	<u>180</u>
No Comerciales		
Liderman S.P.A. (c)	12,823	18,599
Asevig S.A.	3,905	3,562
J&V Alarmas S.A.C.	-	-
Liderman Servicios S.A.C.	560	390
	<u>17,288</u>	<u>22,551</u>
Corriente	16,761	4,132
No corriente	560	18,599
Total	<u>17,321</u>	<u>22,731</u>
Por pagar:		
No comerciales		

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

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	Jun-2021 S/(000)	Dic-2020 S/(000)
J&V Resguardo S.A.C. (e)	27,119	32,821
J&V Resguardo Selva S.A.C.	-	-
	<u>27,119</u>	<u>32,821</u>

- (c) Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, corresponde a préstamos otorgados a Liderman S.P.A., empresa subsidiaria domiciliada en Chile, por US\$ 3,331,489 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 30 de Junio de 2021 y 31 Diciembre de 2020, corresponde a préstamos recibidos de subsidiaria J&V Resguardo S.A.C. por S/.27,119,000 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 S/(000)	2020 S/(000)
Subsidiarias					
Locales					
J&V Resguardo S.A.C.	Perú	99.99	99.99	41,125	43,744
J&V Alarmas S.A.C.	Perú	99.99	99.99	9,926	9,483
J&V Resguardo Selva S.A.C.	Perú	99.99	99.99	3,013	2,694
Liderman Servicios S.A.C.	Perú	99.99	99.99	77	-
				<u>54,141</u>	<u>55,921</u>
Exterior					
Heidelblue S.A.	Ecuador	88.25	88.25	7,482	6,510
Liderman S.P.A.	Chile	73.69	73.69	-	-
				<u>7,482</u>	<u>6,510</u>
Totales				<u>61,623</u>	<u>62,431</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 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 Junio de 2021						
Locales						
J&V Resguardo S.A.C.	Perú	163,417	122,294	41,123	255,606	3,133
J&V Alarmas S.A.C.	Perú	15,343	5,417	9,926	7,368	443
J&V Resguardo Selva S.A.C.	Perú	5,031	2,018	3,013	7,330	447
Liderman Servicios S.A.C	Perú	1,031	953	78	1,268	156
Exterior						
Heidelblue S.A.	Ecuador	31,077	21,641	9,436	50,292	691
Liderman SPA	Chile	34,378	39,199	(4,821)	59,500	6,445
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 30 de Junio de 2021 y 31 de Diciembre de 2020:

	Jun-2021 S/(000)	Dic-2020 S/(000)
Saldo inicial	62,431	60,575
Participación en resultados de las subsidiarias, neto.	4,724	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.	(5,753)	(4,719)
Dividendos recibidos de J&V Resguardo Selva S.A.C.	-	(1,331)
Otros Cambios por Inversión en Subsidiarias	(206)	(9)
Disminución en participación por diferencia en cambio Heidelblue S.A.	426	527
Saldo final	61,623	62,431

Notas a los estados financieros separados (continuación)

6. Patrimonio neto

(a) Capital social -

Al 30 de Junio de 2021 y 31 de Diciembre de 2020, el capital social de la Compañía estaba representado por 12,907,782 acciones comunes íntegramente suscritas y pagadas, cuyo valor nominal en libros es de S/1 por acción.

Al 30 de Junio 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>

(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 04 de Mayo del 2021, La Junta General de Accionistas acordó destinar a Reserva Legal por un monto de 336,425, correspondiente al resultado del 2020.

(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 04 de Mayo del 2021, La Junta General de Accionistas acordó la distribución de Dividendos por un monto de 5,752,500, correspondiente al resultado del 2020.

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	
	2021	2020	2021	2020
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Ingresos por Gerenciamiento	1,117	1,118	2,228	2,211

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	
	2021	2020	2021	2020
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Sueldos y remuneraciones	445	428	895	687
Gratificaciones	368	458	495	685
Prestaciones de salud	45	(3)	132	87
Compensación por tiempo de servicios	46	66	111	110
Vacaciones	37	16	76	52
Otros	7	8	15	17
	948	804	1,724	1,638

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	
	2021	2020	2021	2020
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Cargas de Personal	51	33	100	73
Servicios prestados por terceros	184	243	235	317
Cargas diversas de gestión	51	30	103	59
Tributos	1	-	3	-
	287	306	441	449

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 2021 y 30 de Junio del 2020:

	Acciones en circulación (en miles)	Acciones base para el cálculo (en miles)	Días de vigencia en el año	Promedio ponderado de acciones (en miles)
2020				
Saldo al 1 de Enero de 2019	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
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 30 de Junio de 2021	12,908	12,908		12,908
Utilidad neta				5,273
Utilidad neta por acción				0.409

11. Hechos posteriores

Entre el 1 de Julio de 2021 y la fecha de emisión del presente estado financiero intermedio separado 02 de agosto del 2021 no han ocurrido hechos posteriores significativos de carácter financiero contable que puedan afectar la interpretación de los presentes estados financieros separados.