

Azzaro Trading S.A.

Estados financieros intermedios (no auditados) al 30 de setiembre de 2018
comparativo con diciembre 2017 y setiembre 2017 según corresponda.

Azzaro Trading S.A.

Estados financieros intermedios (no auditados) al 30 de setiembre de 2018 comparativo con diciembre 2017 y setiembre 2017 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 setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

	Nota	Set-2018 S/(000)	Dic-2017 S/(000)
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.2(a) y 3	70	23
Cuentas por cobrar comerciales relacionadas	2.2(c) y 4	1,168	760
Otras cuentas por cobrar	2.2(c)	207	198
Dividendos por cobrar		1,437	7,093
Total activo corriente		<u>2,882</u>	<u>8,074</u>
Activo no corriente			
Inversiones en subsidiarias	2.2(d) y 5	57,327	53,591
Cuentas por cobrar relacionadas	2.2(c) y 4	10,456	7,965
Total activo no corriente		<u>67,783</u>	<u>61,556</u>
Total activo		<u>70,665</u>	<u>69,630</u>
Pasivo			
Pasivo corriente			
Otros pasivos financieros	2.2(c) y 6	2,170	2,094
Otras cuentas por pagar	2.2(c)	1,045	895
Dividendos por pagar	2.2(c) y 7(d)	-	8,772
		<u>3,215</u>	<u>11,761</u>
Pasivo no corriente			
Otros pasivos financieros a largo plazo	2.2(c) y 6	5,481	7,060
Cuentas por pagar a relacionadas	2.2(c) y 4	11,224	5,195
Total pasivo		<u>19,920</u>	<u>24,016</u>
Patrimonio neto			
	7		
Capital social		14,363	14,363
Capital adicional		16,697	16,697
Reserva legal		1,619	1,619
Resultados acumulados		18,066	12,935
Total patrimonio neto		<u>50,745</u>	<u>45,614</u>
Total pasivo y patrimonio neto		<u>70,665</u>	<u>69,630</u>

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 setiembre de 2018 y de 2017

	Nota	Por los periodos de tres meses terminados al 30 de Setiembre		Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de Setiembre	
		2018 S/000)	2017 S/(000)	2018 S/000)	2017 S/(000)
Servicios prestados	9	809	1,005	2,686	2,626
Costo del servicio	10	(617)	(899)	(2,143)	(2,663)
Utilidad Bruta		192	106	543	(37)
Gastos de administración	11	(117)	(360)	(372)	(671)
Otros, neto		(18)	105	57	(29)
Utilidad Operativa		57	(149)	228	(737)
Gastos financieros		(143)	(182)	(481)	(565)
Diferencia en cambio		71	4	136	(165)
Participación en los resultados de Partes relacionadas por el método de participación	6	1,355	1,995	7,636	7,325
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		1,340	1,668	7,519	5,858
Impuesto a las ganancias		-	-	-	-
Utilidad neta		1,340	1,668	7,519	5,858
Otros resultados integrales		49	40	112	(221)
Total resultados integrales del año		1,389	1,708	7,631	5,637
Promedio ponderado de acciones en circulación (en miles de unidades)	12	14,363	14,363	14,363	14,363
Ganancia por acción - Ganancia básica por acción					
Básica por acción ordinaria en operaciones jcontinuas	12	0.093	0.116	0.523	0.408

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 setiembre de 2018 y de 2017

	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)
Saldo al 1 de enero de 2017	14,363	14,363	16,697	1,619	23,021	55,700
Utilidad neta	-	-	-	-	5,858	5,858
Otros resultados integrales, nota 5(d)	-	-	-	-	(221)	(221)
Resultado integral total del año	-	-	-	-	5,637	5,637
Saldo al 30 setiembre de 2017	<u>14,363</u>	<u>14,363</u>	<u>16,697</u>	<u>1,619</u>	<u>28,658</u>	<u>61,337</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	14,363	14,363	16,697	1,619	12,935	45,614
Utilidad neta	-	-	-	-	7,519	7,519
Otros resultados integrales	-	-	-	-	112	112
Resultado integral total del año	-	-	-	-	7,631	7,631
Dividendos	-	-	-	-	(2,500)	(2,500)
Saldo al 30 de setiembre de 2018	<u>14,363</u>	<u>14,363</u>	<u>16,697</u>	<u>1,619</u>	<u>18,066</u>	<u>50,745</u>

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 setiembre de 2018 y de 2017

	Set-2018 S/(000)	Set-2017 S/(000)
Actividades de operación		
Utilidad neta	7,519	5,858
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)	(7,636)	(7,325)
Otros ajustes del año	-	1
Variación neta de las cuentas de activo y pasivo		
Cuentas por cobrar comerciales	(408)	(310)
Otras cuentas por cobrar	(9)	200
Cuentas por pagar comerciales	(48)	-
Otras cuentas por pagar	556	332
Remuneraciones por pagar	(358)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(384)</u>	<u>(1,244)</u>
Actividades de inversión		
Variación de Dividendos por cobrar	<u>9,668</u>	<u>1,771</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>9,668</u>	<u>1,771</u>
Actividades de financiamiento		
Variación neta de obligaciones financieras	(1,503)	(1,422)
Aumento (disminución) de préstamos a relacionadas	3,538	856
Variación de Dividendos por pagar	(11,272)	-
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión	<u>(9,237)</u>	<u>(566)</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo en el año	47	(39)
Efectivo al inicio del año	<u>23</u>	<u>69</u>
Efectivo al final del año	<u>70</u>	<u>30</u>
Transacciones que no generan flujo de efectivo		
Dividendos por distribuir	2,500	

|

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Azzaro Trading S.A.

Notas a los estados financieros separados

Al 30 de setiembre de 2018 y de 2017

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 Guillermo Prescott N° 308, Distrito de San Isidro, 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 2017, fueron aprobados y autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 23 de abril de 2018, 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 setiembre de 2018, han sido aprobados y autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 29 de octubre de 2018.

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 2017.

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 2017.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	Set-2018 S/(000)	Dic-2017 S/(000)
Cuentas corrientes	<u>70</u>	<u>23</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 setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 fueron las siguientes:

	Set-2018 S/(000)	Dic-2017 S/(000)
Cuentas por cobrar comerciales	1,168	760
Préstamos otorgados	10,456	7,965
Préstamos recibidos	(11,224)	5,195

(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 setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 son los siguientes:

	Set-2018 S/(000)	Dic-2017 S/(000)
Por cobrar:		
Comerciales (d)		
J & V Resguardo S.A.C.	182	-
Liderman S.P.A.	553	423
J&V Alarmas S.A.C.	400	327
Heidelblue S.A.	27	-
J & V Resguardo Selva S.A.C.	6	-
Segura S.R.L. Vigilancia Electrónica	-	10
	<u>1,168</u>	<u>760</u>
No Comerciales		
Liderman S.P.A. (c)	10,349	7,965
J&V Alarmas S.A.C.	106	-
Liderman Parking	1	-
	<u>10,456</u>	<u>7,965</u>
Corriente	1,275	760
No corriente	10,349	7,965
Total	<u>11,624</u>	<u>8,725</u>

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

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	Set-2018 S/(000)	Dic-2017 S/(000)
Por pagar:		
No comerciales		
J&V Resguardo S.A.C. (e)	<u>11,224</u>	<u>5,195</u>
(c)	Al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, corresponde a préstamos otorgados a Liderman S.P.A., empresa subsidiaria domiciliada en Chile, por US\$3,138,000 y US\$2,460,000, 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 setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, corresponde a préstamos recibidos de subsidiaria J&V Resguardo S.A.C. por S/11,224,000 y S/5,195,000, 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	
		2018	2017	2018	2017
		%	%	S/(000)	S/(000)
Subsidiarias					
J&V Resguardo S.A.C.	Perú	100.00	100.00	47,230	43,589
Heidelblue S.A.	Ecuador	88.25	88.25	6,398	6,626
J&V Resguardo Selva S.A.C.	Perú	100.00	100.00	3,688	3,365
J&V Alarmas S.A.C.	Perú	100.00	100.00	-	-
Liderman S.P.A.	Chile	70.00	70.00	-	-
Liderman Parking S.A.C.	Perú	100.00	100.00	11	11
				<u>57,327</u>	<u>53,591</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 setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

Entidad	Activo S/(000)	Pasivo S/(000)	Patrimonio, neto S/(000)	Ingresos S/(000)	Utilidad (pérdida) neta S/(000)
Al 30 de setiembre de 2018					
J&V Resguardo S.A.C.	158,439	111,209	47,230	344,005	6,579
Heidelblue S.A.	7,304	54	7,250	1,091	703
J&V Resguardo Selva S.A.C.	5,169	1,481	3,688	9,282	438
J&V Alarmas S.A.C.	12,163	12,572	(409)	10,912	(158)
Liderman SPA	10,501	18,037	(7,536)	25,307	(1,258)
Liderman Parking S.A.C	40	29	11	-	-
Al 31 de diciembre de 2017					
J&V Resguardo S.A.C.	128,498	84,909	43,589	476,058	5,874
Heidelblue S.A.	7,532	24	7,508	1,626	1,071
J&V Resguardo Selva S.A.C.	4,357	992	3,365	12,185	126
J&V Alarmas S.A.C.	11,184	11,371	(187)	15,377	(5,199)
Liderman SPA	5,738	12,320	(6,582)	18,829	(1,690)
Liderman Parking S.A.C	71	60	11	241	(172)

(c) A continuación se presenta el movimiento del rubro por los años terminados el 30 de setiembre del 2018 y 31 de Diciembre de 2017:

	Set-2018 S/(000)	Dic-2017 S/(000)
Saldo inicial	53,591	62,182
Participación en resultados de las subsidiarias, neto.	7,636	1,292
Participación en otros resultados integrales de Heidelblue S.A. (d)	-	153
Dividendos recibidos de Heidelblue S.A.	(961)	(2,653)
Dividendos recibidos de J&V Resguardo S.A.C.	(2,937)	(7,093)
Dividendos recibidos de J&V Resguardo Selva S.A.C.	(114)	-
Variación en participación por diferencia en cambio Heidelblue S.A.	112	(290)
Saldo final	<u>57,327</u>	<u>53,591</u>

(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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

6. Otros pasivos financieros

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

	Set-2018 S/(000)	Dic-2017 S/(000)
Préstamo bancario (b)	<u>7,651</u>	<u>9,154</u>
Porción corriente	2,170	2,094
Porción no corriente	<u>5,481</u>	<u>7,060</u>
	<u>7,651</u>	<u>9,154</u>

(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.

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

Años	Set-2018 S/(000)	Dic-2017 S/(000)
2018	591	2,094
2019	2,189	2,189
2020	2,348	2,348
2021	<u>2,523</u>	<u>2,523</u>
	<u>7,651</u>	<u>9,154</u>

(d) Durante el primer semestre del año 2018, el préstamo bancario generó intereses ascendentes a S/474,000, los cuales se incluyen como parte del rubro "Gastos financieros, neto" del estado separado de resultados integrales.

(e) Al 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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 30 de setiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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	2	20
	<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 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.
- (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 -
En Junta General de Accionistas de fecha 19 de diciembre de 2017, se acordó que se distribuyan dividendos por S/8,772,000, correspondientes a resultados del periodo 2015; además el día 11 de Setiembre 2018, se acordó la distribución de dividendos a cuenta del ejercicio 2018 por el importe de s/2,500,000.

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 30 de Setiembre		Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de Setiembre	
	2018 S/(000)	2017 S/(000)	2018 S/(000)	2017 S/(000)
Servicios prestados	<u>809</u>	<u>1,005</u>	<u>2,686</u>	<u>2,626</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 30 de Setiembre		Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de Setiembre	
	2018 S/(000)	2017 S/(000)	2018 S/(000)	2017 S/(000)
Sueldos y remuneraciones	412	618	1,304	1,700
Gratificaciones	77	164	414	489
Prestaciones de salud	37	53	119	152
Compensación por tiempo de servicios	42	60	126	156
Vacaciones	34	51	114	142
Seguro médico internacional	14	(32)	42	0
Otros	1	(15)	24	24
	<u>617</u>	<u>899</u>	<u>2,143</u>	<u>2,663</u>

8. Gastos de administración

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de Setiembre		Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de Setiembre	
	2018 S/(000)	2017 S/(000)	2018 S/(000)	2017 S/(000)
Servicios prestados por terceros	67	238	224	519
Cargas diversas de gestión	(32)	(2)	-	
Otros	82	124	148	152
	<u>117</u>	<u>360</u>	<u>372</u>	<u>671</u>

9. 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 setiembre de 2018 y de 2017:

	Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad por acción S/
Por los nueve meses terminados al 30 de setiembre de 2018			
Ganancia por acción - básica y diluida	<u>7,519</u>	<u>14,363</u>	<u>0.523</u>
Por los nueve meses terminados al 30 de setiembre de 2017			
Ganancia por acción - básica y diluida	<u>5,858</u>	<u>14,363</u>	<u>0.408</u>

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

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad por acción S/
Por los tres meses terminados al 30 de setiembre de 2018			
Ganancia por acción - básica y diluida	<u>1,340</u>	<u>14,363</u>	<u>0.093</u>
Por los tres meses terminados al 30 de setiembre de 2017			
Ganancia por acción - básica y diluida	<u>1,668</u>	<u>14,363</u>	<u>0.116</u>

11. Hechos posteriores

Entre el 1 de octubre de 2018 y la fecha de emisión del presente estado financiero intermedio separado (29 de Octubre de 2018), no han ocurrido hechos posteriores significativos de carácter financiero contable que puedan afectar la interpretación de los presentes estados financieros separados.