

**Azzaro Trading S.A.**

Estados financieros intermedios (no auditados) al 31 de Diciembre de 2018  
comparativo con diciembre 2017

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

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

### **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 2018 y 2017

	Nota	Dic-2018 S/(000)	Dic-2017 S/(000)
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	59	23
Cuentas por cobrar comerciales relacionadas	4	616	760
Otras cuentas por cobrar		189	198
Dividendos por cobrar		1,437	7,093
<b>Total activo corriente</b>		<u>2,301</u>	<u>8,074</u>
<b>Activo no corriente</b>			
Inversiones en subsidiarias	5	51,682	53,591
Otras cuentas por cobrar relacionadas	4	12,345	7,965
<b>Total activo no corriente</b>		<u>64,027</u>	<u>61,556</u>
<b>Total activo</b>		<u>66,328</u>	<u>69,630</u>
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Otros pasivos financieros	6	2,209	2,094
Otras cuentas por pagar		912	895
Dividendos por pagar	7(d)	-	8,772
		<u>3,121</u>	<u>11,761</u>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Otros pasivos financieros a largo plazo	6	4,915	7,060
Otras cuentas por pagar a relacionadas	4	13,775	5,195
<b>Total pasivo</b>		<u>21,811</u>	<u>24,016</u>
<b>Patrimonio neto</b>			
Capital social	7	14,363	14,363
Capital adicional		16,697	16,697
Reserva legal		1,619	1,619
Resultados acumulados		11,838	12,935
<b>Total patrimonio neto</b>		<u>44,517</u>	<u>45,614</u>
<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>		<u>66,328</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 31 de diciembre de 2018 y de 2017

	Nota	Por los periodos de tres meses terminados al 31 de Diciembre		Por los periodos de doce meses terminados al 31 de Diciembre	
		2018 S/000)	2017 S/(000)	2018 S/000)	2017 S/(000)
Servicios prestados	8	809	948	3,495	3,574
Costo del servicio	9	(958)	(1,124)	(3,059)	(3,787)
<b>Utilidad Bruta</b>		(149)	(176)	436	(213)
Gastos de administración	10	(404)	(944)	(818)	(1,615)
Otros, neto		47	45	104	16
<b>Utilidad Operativa</b>		(506)	(1,075)	(278)	(1,812)
Gastos financieros		(244)	113	(725)	(452)
Diferencia en cambio		166	(40)	302	(205)
Participación en los resultados de Partes relacionadas por el método de participación	5	728	(6,033)	8,364	1,292
<b>Utilidad antes de impuesto a las ganancias</b>		144	(7,035)	7,663	(1,177)
Impuesto a las ganancias		-	-	-	-
<b>Utilidad neta</b>		144	(7,035)	7,663	(1,177)
Otros resultados integrales		128	84	240	(137)
<b>Total resultados integrales del año</b>		272	(6,951)	7,903	(1,314)
<b>Promedio ponderado de acciones en circulación (en miles de unidades)</b>		14,363	14,363	14,363	14,363
<b>Ganancia por acción - Ganancia básica por acción</b>					
Básica por acción ordinaria en operaciones jcontinuas	11	0.010	(0.490)	0.534	(0.082)

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 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)
<b>Saldos al 1 de enero de 2017</b>	14,363	14,363	16,697	1,619	23,021	55,700
Utilidad neta	-	-	-	-	(1,177)	(1,177)
Otros resultados integrales, nota 5(d)	-	-	-	-	(137)	(137)
Resultado integral total del año	-	-	-	-	(1,314)	(1,314)
Distribución de dividendos, nota 7(d)	-	-	-	-	(8,772)	(8,772)
<b>Saldos al 31 diciembre de 2017</b>	<u>14,363</u>	<u>14,363</u>	<u>16,697</u>	<u>1,619</u>	<u>12,935</u>	<u>45,614</u>
<b>Saldos al 1 de enero de 2018</b>	14,363	14,363	16,697	1,619	12,935	45,614
Utilidad neta	-	-	-	-	7,663	7,663
Otros resultados integrales	-	-	-	-	240	240
Resultado integral total del año	-	-	-	-	7,903	7,903
Ajustes NIIF en Subsidiarias	-	-	-	-	(6,500)	(6,500)
Distribución de dividendos, nota 7(d)	-	-	-	-	(2,500)	(2,500)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<u>14,363</u>	<u>14,363</u>	<u>16,697</u>	<u>1,619</u>	<u>11,838</u>	<u>44,517</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 31 de diciembre de 2018 y de 2017

	Dic-2018 S/(000)	Dic-2017 S/(000)
<b>Actividades de operación</b>		
Utilidad neta	7,663	(1,177)
<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)	(8,364)	(1,292)
Otros ajustes del año	-	-
<b>Variación neta de las cuentas de activo y pasivo</b>		
Cuentas por cobrar comerciales relacionadas	144	(336)
Otras cuentas por cobrar	9	373
Cuentas por pagar comerciales	41	-
Otras cuentas por pagar	(60)	726
Remuneraciones por pagar	36	-
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	<u>(531)</u>	<u>(1,706)</u>
<b>Actividades de inversión</b>		
Dividendos recibidos, nota 5(c)	9,669	2,653
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<u>9,669</u>	<u>2,653</u>
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Variación neta de obligaciones financieras	(2,030)	(1,912)
Aumento (disminución) de préstamos a relacionadas	4,200	957
Dividendos pagados	(11,272)	(38)
<b>Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión</b>	<u>(9,102)</u>	<u>(993)</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo en el año	36	(46)
Efectivo al inicio del año	23	69
<b>Efectivo al final del año</b>	<u>59</u>	<u>23</u>
<b>Transacciones que no generan flujo de efectivo</b>		
Dividendos por distribuir	-	8,772
Dividendos por cobrar	1,437	7,093
Otros resultados integrales por participación en Subsidiaria	240	153
Ajustes NIIF	6,500	-

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

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

### **Notas a los estados financieros separados**

Al 31 de diciembre 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 31 de Diciembre de 2018, han sido aprobados y autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 13 de febrero de 2019.

#### **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:

	Dic-2018 S/(000)	Dic-2017 S/(000)
Cuentas corrientes	<u>59</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 31 de Diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 fueron las siguientes:

	Dic-2018 S/(000)	Dic-2017 S/(000)
Cuentas por cobrar comerciales	616	760
Préstamos otorgados	12,345	7,965
Préstamos recibidos	13,775	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 31 de Diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 son los siguientes:

	Dic-2018 S/(000)	Dic-2017 S/(000)
<b>Por cobrar:</b>		
<b>Comerciales (d)</b>		
Liderman S.P.A.	187	423
J&V Alarmas S.A.C.	423	327
J & V Resguardo Selva S.A.C.	6	-
Segura S.R.L. Vigilancia Electrónica	-	10
	<u>616</u>	<u>760</u>
<b>No Comerciales</b>		
Liderman S.P.A. (c)	11,392	7,965
Asevig Ltda.	843	
J&V Alarmas S.A.C.	109	-
Liderman Parking	1	-
	<u>12,345</u>	<u>7,965</u>
Corriente	616	760
No corriente	12,345	7,965
<b>Total</b>	<u>12,961</u>	<u>8,725</u>

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

	Dic-2018 S/(000)	Dic-2017 S/(000)
<b>Por pagar:</b>		
<b>No comerciales</b>		
J&V Resguardo S.A.C. (e)	12,924	5,195
J&V Resguardo Selva S.A.C.	851	-
	<u>13,775</u>	<u>5,195</u>

- (c) Al 31 de Diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, corresponde al préstamos más intereses otorgados a Liderman S.P.A., empresa subsidiaria domiciliada en Chile, por US\$3,382,370 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 31 de Diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, corresponde a préstamos recibidos de subsidiaria J&V Resguardo S.A.C. por S/12,924,000 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)
<b>Subsidiarias</b>					
J&V Resguardo S.A.C.	Perú	100.00	100.00	41,239	43,589
Heidelblue S.A.	Ecuador	88.25	88.25	6,744	6,626
J&V Resguardo Selva S.A.C.	Perú	100.00	100.00	3,692	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	7	11
				<u>51,682</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 31 de Diciembre 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)
<b>Al 30 de Diciembre de 2018</b>					
J&V Resguardo S.A.C.	145,110	103,870	41,240	460,370	6,830
Heidelblue S.A.	7,669	27	7,642	1,464	950
J&V Resguardo Selva S.A.C.	4,727	1,034	3,693	12,643	702
J&V Alarmas S.A.C.	12,580	13,505	(925)	14,551	(674)
Liderman SPA	11,713	20,647	(8,934)	35,102	(2,847)
Liderman Parking S.A.C	41	34	7	-	(5)
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>					
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 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Diciembre de 2017:

	Dic-2018 S/(000)	Dic-2017 S/(000)
<b>Saldo inicial</b>	53,591	62,182
Participación en resultados de las subsidiarias, neto.	8,364	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.	(115)	-
Ajustes NIIF Subsidiarias	(6,500)	-
Variación en participación por diferencia en cambio Heidelblue S.A.	240	(290)
<b>Saldo final</b>	<u>51,682</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:

	Dic-2018 S/(000)	Dic-2017 S/(000)
Préstamo bancario (b)	<u>7,124</u>	<u>9,154</u>
Porción corriente	2,209	2,094
Porción no corriente	<u>4,915</u>	<u>7,060</u>
	<u>7,124</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	Dic-2018 S/(000)	Dic-2017 S/(000)
2018	64	2,094
2019	2,189	2,189
2020	2,348	2,348
2021	<u>2,523</u>	<u>2,523</u>
	<u>7,124</u>	<u>9,154</u>

(d) Durante el periodo 2018, el préstamo bancario generó intereses ascendentes a S/606,000, los cuales se incluyen como parte del rubro "Gastos financieros, neto" del estado separado de resultados integrales.

(e) Al 31 de Diciembre 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 31 de Diciembre 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 31 de Diciembre 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 Junio 2018, se acordó la distribución de dividendos a cuenta del ejercicio 2018 por el importe de s/2,500,000.

### 8. 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 doce meses terminados al 31 de Diciembre	
	2018 S/(000)	2017 S/(000)	2018 S/(000)	2017 S/(000)
Servicios prestados	<u>809</u>	<u>948</u>	<u>3,495</u>	<u>3,574</u>

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### 9. 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	
	2018 S/(000)	2017 S/(000)	2018 S/(000)	2017 S/(000)
Sueldos y remuneraciones	415	745	1,719	2,445
Gratificaciones	422	192	836	681
Prestaciones de salud	45	75	164	227
Compensación por tiempo de servicios	41	61	167	217
Vacaciones	33	54	147	197
Otros	2	(3)	26	20
	<u>958</u>	<u>1,124</u>	<u>3,059</u>	<u>3,787</u>

### 10. 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	
	2018 S/(000)	2017 S/(000)	2018 S/(000)	2017 S/(000)
Servicios prestados por terceros	152	263	376	782
Personal	268	674	310	674
Cargas diversas de gestión	1	107	1	107
Otros	(17)	(100)	131	52
	<u>404</u>	<u>944</u>	<u>818</u>	<u>1,615</u>

### 11. 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 2018 y de 2017:

	Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad por acción S/
<b>Por los doce meses terminados al 31 de Diciembre de 2018</b>			
Ganancia por acción - básica y diluida	<u>7,663</u>	<u>14,363</u>	<u>0.534</u>
<b>Por los doce meses terminados al 31 de Diciembre de 2017</b>			
Ganancia por acción - básica y diluida	<u>(1,177)</u>	<u>14,363</u>	<u>(0.082)</u>

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

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

	<b>Utilidad (numerador) S/(000)</b>	<b>Acciones (denominador) (en miles)</b>	<b>Utilidad por acción S/</b>
<b>Por los tres meses terminados al 31 de Diciembre de 2018</b>			
Ganancia por acción - básica y diluida	<u>144</u>	<u>14,363</u>	<u>0.010</u>
<b>Por los tres meses terminados al 31 de Diciembre de 2017</b>			
Ganancia por acción - básica y diluida	<u>(7,035)</u>	<u>14,363</u>	<u>(0.490)</u>