

**Azzaro Trading S.A.**

Estados financieros intermedios (no auditados) al 30 de Junio de 2019  
comparativo con diciembre 2018 y Junio 2018 según corresponda.

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

Estados financieros intermedios (no auditados) al 30 de Junio de 2019 comparativo con diciembre 2018 y Junio 2018 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 2019 y 31 de diciembre de 2018

	Nota	Jun-2019 S/(000)	Dic-2018 S/(000)
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	223	59
Cuentas por cobrar a relacionadas	4	1,010	616
Prestamos por cobrar a relacionadas	4	2,062	844
Otras cuentas por cobrar		175	189
Dividendos por cobrar		1,437	1,437
<b>Total activo corriente</b>		<u>4,907</u>	<u>3,145</u>
<b>Activo no corriente</b>			
Préstamos por cobrar a relacionadas a largo plazo	4	21,004	11,501
Inversiones en subsidiarias	5	59,138	52,523
Activo por impuesto a las ganancias diferido		294	294
<b>Total activo no corriente</b>		<u>80,436</u>	<u>64,318</u>
<b>Total activo</b>		<u>85,343</u>	<u>67,463</u>
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Otros pasivos financieros	6	2,287	2,209
Otras cuentas por pagar		1,011	911
Dividendos por pagar	7(d)	-	-
		<u>3,298</u>	<u>3,120</u>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Cuentas por pagar a relacionadas a largo plazo	4	26,744	13,775
Otros pasivos financieros a largo plazo	6	3,750	4,915
<b>Total pasivo</b>		<u>33,792</u>	<u>21,810</u>
<b>Patrimonio neto</b>			
Capital social		14,363	14,363
Capital adicional		16,697	16,697
Reserva legal		1,619	1,619
Resultados acumulados		18,872	12,974
<b>Total patrimonio neto</b>	7	<u>51,551</u>	<u>45,653</u>
<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>		<u>85,343</u>	<u>67,463</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 Junio de 2019 y de 2018

	Nota	Por los periodos de tres meses terminados al 30 de Junio		Por los periodos de seis meses terminados al 30 de Junio	
		Jun-2019 S/(000)	Jun-2018 S/(000)	Jun-2019 S/(000)	Jun-2018 S/(000)
Ingresos por gerenciamiento		997	1,877	1,805	1,877
Costo relacionado al gerenciamiento		(830)	(666)	(1,559)	(1,526)
<b>Utilidad (pérdida) bruta</b>		167	1,211	246	351
Gastos de administración	8	(224)	(152)	(358)	(255)
Otros, neto		(1)	(38)	(5)	75
<b>Pérdida operativa</b>		(58)	1,021	(117)	171
Participación en resultados de las subsidiarias, neto	5(c)	2,386	2,261	6,784	6,281
Gastos financieros, neto		(100)	(150)	(210)	(338)
Diferencia de cambio, neta		(242)	101	(389)	65
<b>Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias</b>		1,986	3,233	6,068	6,179
Impuesto a las ganancias		-	-	-	-
<b>Utilidad (pérdida) neta</b>		1,986	3,233	6,068	6,179
<b>Otros resultados integrales -</b>					
Aumento (disminución) en participación en subsidiaria por diferencia en cambio	5(c)	(60)	92	(170)	63
<b>Total resultados integrales</b>		1,926	3,325	5,898	6,242
<b>Utilidad (pérdida) neta por acción básica y diluida (expresada en Soles)</b>	9	0.138	0.225	0.422	0.430
<b>Promedio ponderado del número de acciones en circulación (en miles de unidades)</b>		14,363	14,363	14,363	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 30 de Junio de 2019 y de 2018

	<b>Número de acciones en circulación</b> (en miles)	<b>Capital social</b> S/(000)	<b>Capital adicional</b> S/(000)	<b>Reserva Legal</b> S/(000)	<b>Resultados acumulados</b> S/(000)	<b>Total</b> S/(000)
<b>Saldos al 1 de enero de 2018</b>	14,363	14,363	16,697	1,619	12,935	45,614
Utilidad neta, ver nota 2.6	-	-	-	-	6,179	6,179
Otros resultados integrales	-	-	-	-	63	63
Resultado integral total del año	-	-	-	-	6,242	6,242
Dividendos	-	-	-	-	(2,500)	(2,500)
<b>Saldos al 30 de Junio de 2018</b>	14,363	14,363	16,697	1,619	16,677	49,356
<b>Saldos al 1 de enero de 2019</b>	14,363	14,363	16,697	1,619	12,974	45,653
Utilidad neta	-	-	-	-	6,068	6,068
Otros resultados integrales, nota 5(d)	-	-	-	-	(170)	(170)
Resultado integral total del año	-	-	-	-	5,898	5,898
<b>Saldos al 30 de Junio de 2019</b>	14,363	14,363	16,697	1,619	18,872	51,551

## Azzaro Trading S.A.

### Estado separado de flujos de efectivo

Por los periodos terminados al 30 de Junio de 2019 y de 2018

	Jun-2019 S/(000)	Jun-2018 S/(000)
<b>Actividades de operación</b>		
Utilidad (pérdida) neta	6,068	6,179
<b>Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>		
<b>Más (menos)</b>		
Participación en resultados de las subsidiarias, nota 5(c)	(6,784)	(6,281)
<b>Variación neta de las cuentas de activo y pasivo</b>		
Otras cuentas por cobrar	14	(1,731)
Cuentas por cobrar relacionadas	(11,115)	
Otras cuentas por pagar	99	(441)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	<u>(11,718)</u>	<u>(2,274)</u>
<b>Actividades de inversión</b>	-	
Dividendos recibidos, nota 5(c)	-	8,054
<b>Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión</b>	<u>-</u>	<u>8,054</u>
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Variación neta de obligaciones financieras, nota 6	(1,087)	(984)
Variación en cuentas por pagar a relacionadas	12,969	4,870
Dividendos pagados		(8,772)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>	<u>11,882</u>	<u>(4,886)</u>
Aumento (disminución) neta de efectivo en el año	164	894
Efectivo al inicio del año	59	23
<b>Efectivo al final del año</b>	<u>223</u>	<u>917</u>
<b>Transacciones que no generaron flujo de efectivo</b>		
Dividendos por cobrar	-	2,500
Otros resultados integrales por participación en Subsidiaria	(170)	63

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

## Azzaro Trading S.A.

### Notas a los estados financieros separados

Al 30 de Junio de 2019, 31 de diciembre 2018 y 30 de Junio 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 serán 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 de 2019, han sido aprobados y autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 22 de Julio de 2019.

## 2. Principales principios y prácticas contables

### 2.1. Bases de preparación y presentación –

Los estados financieros separados de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitidas por la 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 2018.

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 2018.

## 3. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	<b>Jun-2019</b> S/(000)	<b>Dic-2018</b> S/(000)
Cuentas corrientes	<u>223</u>	<u>59</u>

(b) El saldo comprende cuentas corrientes bancarias que son mantenidas en bancos locales, en soles 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 de 2019 y 31 de diciembre de 2018 fueron las siguientes:

	<b>Jun-2019</b> S/(000)	<b>Dic-2018</b> S/(000)
Cuentas por cobrar comerciales	1,010	616
Préstamos otorgados	23,066	12,345
Préstamos recibidos	(26,744)	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 30 de Junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 son los siguientes:

	<b>Jun-2019</b> S/(000)	<b>Dic-2018</b> S/(000)
<b>Por cobrar:</b>		
<b>Comerciales (d)</b>		
J&V Alarmas S.A.C.	460	423
Liderman S.P.A.	264	187
J & V Resguardo S.A.C.	156	-
Heidelblue SA	125	-
J & V Resguardo Selva S.A.C.	5	6
	<u>1,010</u>	<u>616</u>
<b>No Comerciales</b>		
Liderman S.P.A. (c)	18,694	11,392
Asevig S.A.	2,000	843
J&V Alarmas S.A.C.	2,310	109
Liderman Parking	62	1
	<u>23,066</u>	<u>12,345</u>
Corriente	3,072	1,460
No corriente	21,004	11,501
	<u>24,076</u>	<u>12,961</u>
<b>Por pagar:</b>		
<b>No Comerciales</b>		
J&V Resguardo S.A.C. (e)	26,174	12,924
J&V Resguardo Selva S.A.C. (f)	570	851
	<u>26,744</u>	<u>13,775</u>

- (c) Al 30 de Junio 2019 y al 31 de diciembre de 2018, corresponde principalmente a préstamos otorgados a Liderman S.P.A., empresa subsidiaria domiciliada en Chile, por US\$ 5,446,000, destinado a capital de trabajo, el cual devenga intereses a una tasa efectiva anual de 5.30 por ciento y es de vencimiento no corriente.
- (d) Corresponde al servicio de gerenciamiento brindado por la Compañía a sus subsidiarias.
- (e) Al 30 de Junio 2019 y 31 de diciembre de 2018, corresponde a préstamos recibidos de subsidiaria J&V Resguardo S.A.C. por S/ 26,174,000 y S/12,924,000 destinado a financiar capital de trabajo para subsidiarias, el cual devenga intereses y es de vencimiento no corriente.
- (f) Corresponde a un préstamo recibido al 30 de Junio 2019 y al 31 diciembre de 2018 de la subsidiaria J&V Resguardo Selva S.A.C. por S/570,000 y S/851,000, destinado a capital de trabajo, el cual devenga intereses y es de vencimiento no corriente.

## 5. Inversiones en subsidiarias

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

	País	Porcentaje de participación en el		Valor en libros	
		capital emitido		2019	2018
		2019	2018	2019	2018
		%	%	S/(000)	S/(000)
<b>Subsidiarias</b>					
J&V Resguardo S.A.C.	Perú	100.00	100.00	48,770	42,459
Heidelblue S.A.	Ecuador	88.25	88.25	6,662	6,511
J&V Resguardo Selva S.A.C.	Perú	100.00	100.00	3,759	3,547
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	(53)	6
				<u>59,138</u>	<u>52,523</u>

(b) A continuación se presenta un resumen de los principales datos de los estados financieros de las subsidiarias al 30 de Junio 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 30 de Junio de 2019</b>					
J&V Resguardo S.A.C.	167,508	118,737	48,771	237,912	6,313
Heidelblue S.A.	7,729	179	7,550	595	359
J&V Resguardo Selva S.A.C.	5,431	1,672	3,759	6,616	214
J&V Alarmas S.A.C.	11,085	13,242	(2,157)	6,284	(825)
Liderman SPA	16,482	26,045	(9,563)	28,644	(510)
Liderman Parking S.A.C	54	107	(53)	-	(60)
<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.	7,405	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	40	34	6	-	(5)

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

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

	<b>Jun-2019</b> S/(000)	<b>Dic-2018</b> S/(000)
<b>Saldo inicial</b>	52,523	49,009
Participación en resultados de las subsidiarias, neto.	6,784	7,436
Participación en otros resultados integrales de		
Heidelblue S.A. (d)	-	(151)
Dividendos recibidos de Heidelblue S.A.	-	(961)
Dividendos recibidos de J&V Resguardo S.A.C.	-	(2,937)
Dividendos recibidos de J&V Resguardo Selva S.A.C.	-	(113)
Otros Cambios por Inversión en Subsidiarias	1	-
Disminución en participación por diferencia en cambio Heidelblue S.A.	(170)	240
<b>Saldo final</b>	<u>59,138</u>	<u>52,523</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.

### 6. Otros pasivos financieros

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

	<b>Jun-2019</b> S/(000)	<b>Dic-2018</b> S/(000)
Préstamo bancario (b)	<u>6,037</u>	<u>7,124</u>
Porción corriente	2,287	2,209
Porción no corriente	<u>3,750</u>	<u>4,915</u>
	<u>6,037</u>	<u>7,124</u>

(b) Corresponde a un préstamo bancario suscrito desde 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:

	<b>Jun-2019</b>	<b>Dic-2018</b>
	S/(000)	S/(000)
<b>Años</b>		
2018	-	64
2019	1,166	2,189
2020	2,348	2,348
2021	2,523	2,523
	<u>6,037</u>	<u>7,124</u>

(d) Durante el primer y segundo trimestre del año 2019, el préstamo bancario generó intereses ascendentes a S/.231, 000, los cuales se incluyen como parte del rubro "Gastos financieros, neto" del estado separado de resultados integrales.

(e) Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Compañía no se encuentra obligada a cumplir covenants por las obligaciones financieras.

## 7. Patrimonio neto

(a) Capital social –

Al 30 de Junio 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.

Al 30 de Junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

<b>Porcentaje de participación individual del capital</b>	<b>Número de accionistas</b>	<b>Porcentaje total de participación</b>
		%
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 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 (ver nota 1).

#### 8. Gastos de administración

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Jun-2019 S/(000)	Jun-2018 S/(000)
Servicios prestados por terceros	257	157
Personal	64	32
Cargas diversas de gestión	37	66
	<u>358</u>	<u>255</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 periodo. 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 2019 y de 2018:

	(Pérdida) utilidad neta (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad por acción S/
<b>30 de Junio de 2019</b>			
Utilidad por acción - básica y diluida	<u>6,068</u>	<u>14,363</u>	<u>0.422</u>
<b>30 de Junio de 2018</b>			
Utilidad por acción - básica y diluida	<u>6,179</u>	<u>14,363</u>	<u>0.430</u>

#### 10. Eventos subsecuentes

Entre el 30 de Junio de 2019 y la fecha de aprobación por la gerencia de los presentes estados financieros separados (22 de Julio de 2019), no han ocurrido hechos subsecuentes significativos de carácter financiero contable que puedan afectar su interpretación.