

Azzaro Trading S.A.

Información financiera intermedia separada (no auditada) al 31 de Diciembre de 2017 comparativo con Diciembre 2016 según corresponda.


Azzaro Trading S.A.

Información financiera intermedia separada (no auditada) al 31 de Diciembre de 2017 comparativo con diciembre 2016 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


Herminia Rodríguez
Contador Público Colegiado
C.P.C. 36115


AZZARO TRADING S.A.
CLAUDIA PUNG CARRASCO
GERENTE GENERAL

Azzaro Trading S.A.

Estado separado de situación financiera

Al 31 de Diciembre de 2017 (no auditada) y 31 diciembre de 2016 (auditado)

	Nota	Dic-2017 S/(000)	Dic-2016 S/(000) Revisado nota 2.2
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	23	69
Cuentas por cobrar comerciales	4	760	-
Dividendos por cobrar		7,092	-
Otras cuentas por cobrar		198	571
Total activo corriente		<u>8,073</u>	<u>640</u>
Activo no corriente			
Cuentas por cobrar relacionadas	5	7,966	4,911
Inversiones en subsidiarias	6	57,436	62,002
Total activo no corriente		<u>65,402</u>	<u>66,913</u>
Total activo		<u>73,475</u>	<u>67,553</u>
Pasivo			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	7	2,272	1,966
Cuentas por pagar a relacionadas	5	5,195	760
Otras cuentas por pagar		1,491	169
Dividendos por pagar		8,175	38
		<u>17,133</u>	<u>2,933</u>
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	7	6,883	9,100
Total pasivo		<u>24,016</u>	<u>12,033</u>
Patrimonio neto			
Capital social	8	14,363	14,363
Capital adicional		16,697	16,697
Reserva legal		1,619	1,619
Resultados acumulados		16,780	22,841
Total patrimonio neto		<u>49,459</u>	<u>55,520</u>
Total pasivo y patrimonio neto		<u>73,475</u>	<u>67,553</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Azzaro Trading S.A.

Estado separado de resultados integrales (no auditados)

Por los periodos de tres meses y doce meses terminados al 31 de Diciembre de 2017 y de 2016

	Nota	Por los periodos de tres meses terminados al 31 de Diciembre		Por los periodos de doce meses terminados al 31 de Diciembre	
		2017 S/(000)	2016 S/(000)	2017 S/(000)	2016 S/(000) Nota 2.2
Servicios prestados	9	948	-	3,574	-
Costo del servicio	10	(1,124)	-	(3,787)	-
Utilidad Bruta		(176)	-	(213)	-
Gastos de administración	11	(944)	(383)	(1,615)	(1,523)
Otros, neto		(15)	2	(44)	(9)
Utilidad Operativa		(1,135)	(381)	(1,872)	(1,532)
Ingresos financieros		286	-	286	-
Gastos financieros		(173)	(286)	(738)	(286)
Diferencia en cambio		(40)	66	(205)	66
Participación en los resultados de Partes relacionadas por el método de participación	6	(1,796)	(1,827)	5,529	9,573
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		(2,858)	(2,428)	3,000	7,821
Impuesto a las ganancias		-	-	-	-
Utilidad neta		(2,858)	(2,428)	3,000	7,821
Otros resultados integrales -					
Otros resultados integrales por participación en Subsidiaria		-	3,109	-	3,109
Disminución en participación en subsidiaria por diferencia en cambio		(69)	(118)	(290)	(118)
Total resultados integrales del año		(2,927)	563	2,710	10,812
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 continuadas	12	(0.199)	(0.169)	0.209	0.545

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Azzaro Trading S.A.

Estado separado de cambios en el patrimonio neto (no auditados)

Por los periodos de doce meses terminados al 31 de Diciembre de 2017 y de 2016

	Capital Social S/(000)	Capital Adicional S/(000)	Reservas Legal S/(000)	Resultados acumulados S/(000)	Total S/(000)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	14,363	16,697	1,619	12,029	44,708
Utilidad neta	-	-	-	7,821	7,821
Otros resultados integrales	-	-	-	2,991	2,991
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	<u>14,363</u>	<u>16,697</u>	<u>1,619</u>	<u>22,841</u>	<u>55,520</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016 (revisado nota 2.2)	14,363	16,697	1,619	22,841	55,520
Distribución de dividendos	-	-	-	(8,771)	(8,771)
Utilidad neta	-	-	-	3,000	3,000
Otros resultados integrales	-	-	-	(290)	(290)
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	<u>14,363</u>	<u>16,697</u>	<u>1,619</u>	<u>16,780</u>	<u>49,459</u>

Azzaro Trading S.A.

Estado separado de flujos de efectivo (no auditados)

Por los periodos de doce meses terminados al 31 de Diciembre de 2017 y al 31 de Diciembre de 2016

	Dic-2017 S/(000)	Dic-2016 S/(000)
Actividades de operación		
Utilidad neta	3,000	7,821
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 6(c)	(5,470)	(9,726)
Efecto por diferencia de cambio en participación de subsidiaria	290	118
Otros ajustes del año	(349)	265
Variación neta de las cuentas de activo y pasivo		
Cuentas por cobrar comerciales	(760)	-
Otras cuentas por cobrar	432	-
Cuentas por pagar comerciales	-	-
Cuentas por pagar relacionadas neto, nota 5	1,380	(4,312)
Otras cuentas por pagar	726	(571)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(751)</u>	<u>(6,405)</u>
Actividades de inversión		
Aporte de capital en Subsidiarias	-	(5,738)
Dividendos recibidos	2,654	1,145
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>2,654</u>	<u>(4,593)</u>
Actividades de financiamiento		
Variación neta de obligaciones financieras	(1,911)	11,066
Dividendos pagados	(38)	-
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión	<u>(1,949)</u>	<u>11,066</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo en el año	(46)	68
Efectivo al inicio del año	69	1
Efectivo al final del año	<u>23</u>	<u>69</u>
Transacciones que no generan flujo de efectivo		
Dividendos por cobrar	7,092	-
Dividendos por pagar	8,175	-
Impuesto de dividendos por pagar	596	-

Azzaro Trading S.A.-

Notas a los estados financieros separados intermedios (no auditados)

Al 31 de Diciembre de 2017 y 31 diciembre de 2016

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 Diciembre de 2014 fue nacionalizada en Perú, mediante escritura pública de dicha fecha, tomando el nombre de Azzaro Trading S.A.

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 y participaciones de sociedades constituidas en la República del Perú o en el extranjero.

Asimismo, podrá dedicarse a la prestación de servicios de gerenciamiento, operación y/o administración a empresas nacionales y extranjeras, ya sea mediante la modalidad de tercerización de servicios, con o sin desplazamiento de personal.

(c) Aprobación de los estados financieros intermedios separados -

Los estados financieros intermedios separados de la Compañía al 31 de Diciembre de 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 02 de Febrero de 2018, y serán presentados para la aprobación del Directorio y la Junta General de Accionistas.

Los estados financieros separados de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados el 02 de Mayo del 2017 por el Directorio y los Accionistas de la Compañía en Junta General de Accionista.

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 2016.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 año terminado al 31 de diciembre 2016.

2.2. Modificación de las cifras de los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2016 –

	Notas	Auditado S/(000)	Saldo al 31 de diciembre de 2016		
			Ajustes S/(000)	Reclasificación S/(000)	Revisado S/(000)
Activo					
Activo corriente	(i)	5,551	-	(4,911)	640
Cuentas por cobrar a relacionadas a largo plazo		-	-	4,911	4,911
Inversiones en subsidiarias	(ii)	62,182	(180)	-	62,002
Total activo		<u>67,733</u>	<u>(180)</u>	<u>-</u>	<u>67,553</u>
Total pasivo		<u>12,033</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,033</u>
Patrimonio neto					
Capital social		14,363	-	-	14,363
Capital adicional		16,697	-	-	16,697
Reserva legal		1,619	-	-	1,619
Resultados acumulados	(i, ii)	23,021	(180)	-	22,841
Total patrimonio neto		<u>55,700</u>	<u>(180)</u>	<u>-</u>	<u>55,520</u>
Total pasivo y patrimonio neto		<u>67,733</u>	<u>(180)</u>	<u>-</u>	<u>67,553</u>

Los ajustes y reclasificaciones resultan de:

- (i) Provisión de gastos correspondiente al ejercicio 2016 de Liderman Parking S.A.C.
- (ii) Reclasificación de la cuenta por cobrar a relacionadas hacia largo plazo.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	Dic 2017 S/(000)	Dic 2016 S/(000)
Cuentas corrientes	<u>23</u>	<u>69</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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

4. Cuentas por cobrar comerciales

(a) Las transacciones relacionadas al servicio de administración se han prestado a las subsidiarias durante el período 2017:

A Entidades relacionadas:	Dic 2017 S/(000)	Dic 2016 S/(000)
J&V Alarmas S.A.C.	327	-
Liderman S.P.A.	423	-
Segura S.R.L Vigilancia Electrónica	10	-
	<u>760</u>	<u>-</u>

5. Cuentas por cobrar y pagar a relacionadas

(a) Las principales transacciones efectuadas con las relacionadas durante los años 2017 y 2016 fueron las siguientes:

	Dic 2017 S/(000)	Dic 2016 S/(000)
Préstamos recibidos	5,195	760
Préstamos otorgados	7,966	4,911

(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 2017 y al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

	Dic 2017 S/(000)	Dic 2016 S/(000)
Por cobrar:		
Liderman S.P.A. (c)	<u>7,966</u>	<u>4,911</u>
Por pagar:		
J&V Resguardo S.A.C. (d)	<u>5,195</u>	<u>760</u>

(c) Corresponde a un préstamo otorgado a Liderman S.P.A, empresa subsidiaria domiciliada en Chile, por US\$ 2,460,000, destinado a capital de trabajo, el cual genera intereses y es de vencimiento no corriente.

(d) Corresponde a un préstamo recibido de la subsidiaria J&V Resguardo S.A.C, empresa subsidiaria, destinado a capital de trabajo, el cual no genera intereses y es de vencimiento corriente.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

6. Inversiones en subsidiarias

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

	País	Porcentaje de participación en el capital emitido		Valor en libros	
		Dici 2017	Dici 2016	Dici 2017	Dici 2016
		%	%	S/(000)	S/(000)
Subsidiarias					
J&V Resguardo S.A.C.		100.00	100.00	46,884	44,808
Heidelblue S.A.	Ecuador	88.25	88.25	6,523	8,470
J&V Resguardo Selva S.A.C.	Perú	100.00	100.00	4,017	3,708
J&V Alarmas S.A.C.	Perú	100.00	100.00	-	5,012
Liderman S.P.A.	Chile	70.00	70.00	-	-
Liderman Parking S.A.C.	Perú	100.00	100.00	12	4
				<u>57,436</u>	<u>62,002</u>

(b) A continuación se presenta un resumen de los principales datos de los estados financieros de las Subsidiarias al 31 de Diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

Entidad	Activo S/(000)	Pasivo S/(000)	Patrimonio, neto S/(000)	Ingresos S/(000)	Utilidad neta S/(000)
Al 31 de Diciembre de 2017					
J&V Resguardo S.A.C.	131,592	84,709	46,883	476,058	9,168
Heidelblue S.A.	7,415	24	7,391	1,671	1,128
J&V Resguardo Selva S.A.C.	5,014	998	4,016	12,185	309
J&V Alarmas S.A.C.	11,401	11,552	(151)	15,377	(5,162)
Liderman SPA	5,738	12,320	(6,582)	18,829	(1,691)
Liderman Parking S.A.C.	71	59	12	241	9
Al 31 de diciembre de 2016					
J&V Resguardo S.A.C.	166,524	121,716	44,808	405,596	10,896
Heidelblue S.A.	9,616	18	9,598	2,323	2,306
J&V Resguardo Selva S.A.C.	6,287	2,579	3,708	12,413	1,106
J&V Alarmas S.A.C.	22,230	17,218	5,012	25,138	(2,359)
Liderman SPA	3,958	8,534	(4,576)	15,594	(2,431)
Liderman Parking S.A.C.	175	171	4	186	3

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (c) A continuación se presenta el movimiento del rubro por los años terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016:

	Dic 2017 S/(000)	Dic 2016 S/(000)
Saldo inicial	62,002	44,845
Participación en resultados de las subsidiarias, neto de disminución en participación por distribución de utilidades voluntarias	5,470	9,573
Aporte de capital en J&V Alarmas S.A.C.	-	4,000
Aporte de capital en Liderman SPA	-	1,738
Participación en Otros resultados integrales Heidelblue S.A.	-	3,109
Dividendos de Heidelblue S.A.	(2,654)	(1,145)
Dividendos de J&V Resguardo S.A.C.	(7,092)	-
Disminución en participación por diferencia en cambio Heidelblue S.A.	(290)	(118)
Saldo final	<u>57,436</u>	<u>62,002</u>

7. Obligaciones financieras

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

	Dic 2017 S/(000)	Dic 2016 S/(000)
Préstamo bancarios (b)	<u>9,155</u>	<u>11,066</u>
Porción corriente	2,272	1,966
Porción no corriente	<u>6,883</u>	<u>9,100</u>
	<u>9,155</u>	<u>11,066</u>

- (b) A continuación, se detalla el vencimiento de los préstamos bancarios al 31 de Diciembre 2017 y al 31 de diciembre 2016:

Años	Dic 2017 S/(000)	Dic 2016 S/(000)
2017	-	1,966
2018	2,272	2,040
2019 en adelante	<u>6,883</u>	<u>7,060</u>
	<u>9,155</u>	<u>11,066</u>

(c) Al 31 de Diciembre 2017 el detalle de préstamos vigentes es el siguiente:

Entidad Financiera	Tasa %	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Monto financiado S/(000)
Banco de Crédito del Perú	7.23% TEA	14/11/2016	15/11/2021	11,000

(d) Durante el año 2017, los préstamos bancarios generaron intereses ascendentes a aproximadamente a S/ 724,000, los cuales se incluyen como parte del rubro "Gastos financieros, neto" del estado separado de resultados integrales.

(d) Al 31 de Diciembre de 2017, la Compañía no se encuentra obligada a cumplir ninguna obligación o cláusula restrictiva (covenant) por las deudas con entidades bancarias.

8. Patrimonio neto

(a) Capital social -

Al 31 de Diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, 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 Diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, 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 distributable 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 las participaciones en resultados de las subsidiarias obtenidos antes del año 2014, las mismas que están en proceso de regularización por parte de la Compañía.

(d) Distribución de dividendos -

En Junta General de Accionistas del 17 de Diciembre de 2017, se acordó la distribución de dividendos por S/8,771,500, correspondientes a resultados acumulados del año 2015, los cuales serán cancelados durante el ejercicio 2018.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

9. Servicios prestados

Por los servicios integrales de gerencia y otros servicios corporativos prestados a las subsidiarias del grupo.

	Por los periodos de tres meses terminados al 31 de Diciembre		Por los periodos de nueve meses terminados al 31 de Diciembre	
	2017 S/(000)	2016 S/(000)	2017 S/(000)	2016 S/(000)
Servicios prestados	948	-	3,574	-

10. Costo de Ventas

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Por los periodos de tres meses terminados al 31 de Diciembre		Por los periodos de nueve meses terminados al 31 de Diciembre	
	2017 S/(000)	2016 S/(000)	2017 S/(000)	2016 S/(000)
Sueldos y remuneraciones	749	-	2,445	-
Beneficios sociales	408	-	1,321	-
Otros	(33)	-	21	-
	<u>1,124</u>	<u>-</u>	<u>3,787</u>	<u>-</u>

11. Gastos de administración

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Por los periodos de tres meses terminados al 31 de Diciembre		Por los periodos de nueve meses terminados al 31 de Diciembre	
	2017 S/(000)	2016 S/(000)	2017 S/(000)	2016 S/(000)
Servicios prestados por terceros	317	240	782	1,010
Cargas diversas de gestión	1	-	106	-
Cargas de personal	615	502	674	502
Otros	10	(359)	52	11
	<u>944</u>	<u>383</u>	<u>1,615</u>	<u>1,523</u>

12. Utilidad por acción básica y diluida

La utilidad por acción básica se calcula dividiendo la ganancia neta del periodo 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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

A continuación se presenta el cálculo de la utilidad por acción al 31 de Diciembre 2017 y de 2016:

	Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad por acción S/
Por los doce meses terminados al 31 de Diciembre de 2017			
Ganancia por acción - básica y diluida	3,000	14,363	0.209
Por los doce meses terminados al 31 de Diciembre de 2016			
Ganancia por acción - básica y diluida	7,821	14,363	0.545
	Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad por acción S/
Por los tres meses terminados al 31 de Diciembre de 2017			
Ganancia por acción - básica y diluida	(2,858)	14,363	(0.199)
Por los tres meses terminados al 31 de Diciembre de 2016			
Ganancia por acción - básica y diluida	(2,428)	14,363	(0.169)

13. Hechos posteriores

Entre el 1 de enero de 2017 y la fecha de emisión del presente estado financiero intermedio separado (02 de Febrero de 2018), no han ocurrido hechos posteriores significativos de carácter financiero contable que puedan afectar la interpretación de los presentes estados financieros separados.