

Azzaro Trading S.A.

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

Azzaro Trading S.A.

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

	Nota	Jun-2018 S/(000)	Dic-2017 S/(000)
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.2(a) y 3	917	23
Cuentas por cobrar comerciales relacionadas	2.2(c) y 4	2,537	760
Otras cuentas por cobrar	2.2(c)	153	198
Dividendos por cobrar		-	7,093
Total activo corriente		<u>3,607</u>	<u>8,074</u>
Activo no corriente			
Inversiones en subsidiarias	2.2(d) y 5	58,973	53,591
Cuentas por cobrar relacionadas	2.2(c) y 4	10,364	7,965
Total activo no corriente		<u>69,337</u>	<u>61,556</u>
Total activo		<u>72,944</u>	<u>69,630</u>
Pasivo			
Pasivo corriente			
Otros pasivos financieros	2.2(c) y 6	2,132	2,094
Otras cuentas por pagar	2.2(c)	454	895
Dividendos por pagar	2.2(c) y 7(d)	2,500	8,772
		<u>5,086</u>	<u>11,761</u>
Pasivo no corriente			
Otros pasivos financieros a largo plazo	2.2(c) y 6	6,038	7,060
Cuentas por pagar a relacionadas	2.2(c) y 4	12,464	5,195
Total pasivo		<u>23,588</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		16,677	12,935
Total patrimonio neto		<u>49,356</u>	<u>45,614</u>
Total pasivo y patrimonio neto		<u>72,944</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 junio de 2018 y de 2017

	Nota	Por los periodos de tres meses terminados al 30 de Junio		Por los periodos de seis meses terminados al 30 de Junio	
		2018 S/000)	2017 S/(000)	2018 S/000)	2017 S/(000)
Servicios prestados	9	1,877	1,621	1,877	1,621
Costo del servicio	10	(666)	(1,764)	(1,526)	(1,764)
Utilidad Bruta		1,211	(143)	351	(143)
Gastos de administración	11	(152)	663	(255)	(311)
Otros, neto		(38)	(136)	75	(136)
Utilidad Operativa		1,021	384	171	(590)
Gastos financieros		(150)	(186)	(338)	(383)
Diferencia en cambio		101	12	65	(169)
Participación en los resultados de Partes relacionadas por el método de participación	6	2,261	(523)	6,281	5,330
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		3,233	(313)	6,179	4,188
Impuesto a las ganancias		-	-	-	-
Utilidad neta		3,233	(313)	6,179	4,188
Otros resultados integrales		92	14	63	(260)
Total resultados integrales del año		3,325	(299)	6,242	3,928
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	0.225	(0.022)	0.430	0.292

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 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)
Saldos al 1 de enero de 2017	14,363	14,363	16,697	1,619	23,021	55,700
Utilidad neta	-	-	-	-	4,188	4,188
Otros resultados integrales, nota 5(d)	-	-	-	-	(260)	(260)
Resultado integral total del año	-	-	-	-	3,928	3,928
Saldos al 30 junio de 2017	<u>14,363</u>	<u>14,363</u>	<u>16,697</u>	<u>1,619</u>	<u>26,949</u>	<u>59,628</u>
Saldos al 1 de enero de 2018	14,363	14,363	16,697	1,619	12,935	45,614
Dividendos	-	-	-	-	(2,500)	(2,500)
Utilidad neta	-	-	-	-	6,179	6,179
Otros resultados integrales	-	-	-	-	63	63
Resultado integral total del año	-	-	-	-	6,242	6,242
Saldos al 30 de junio de 2018	<u>14,363</u>	<u>14,363</u>	<u>16,697</u>	<u>1,619</u>	<u>16,677</u>	<u>49,356</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 junio de 2018 y de 2017

	Jun-2018 S/(000)	Jun-2017 S/(000)
Actividades de operación		
Utilidad neta	6,179	4,188
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)	(6,281)	(5,330)
Otros ajustes del año	-	1,148
Variación neta de las cuentas de activo y pasivo		
Cuentas por cobrar comerciales	(1,777)	(324)
Otras cuentas por cobrar	46	356
Cuentas por pagar comerciales	(19)	8
Otras cuentas por pagar	(89)	(34)
Remuneraciones por pagar	(333)	253
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(2,274)</u>	<u>265</u>
Actividades de inversión		
Variación de Dividendos por cobrar	8,054	(576)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>8,054</u>	<u>(576)</u>
Actividades de financiamiento		
Variación neta de obligaciones financieras	(984)	(941)
Aumento (disminución) de préstamos a relacionadas	4,870	1,357
Variación de Dividendos por pagar	(8,772)	-
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión	<u>(4,886)</u>	<u>416</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo en el año	894	105
Efectivo al inicio del año	23	69
Efectivo al final del año	<u>917</u>	<u>174</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 junio 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 junio de 2018, han sido aprobados y autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 26 de julio 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:

	Jun-2018 S/(000)	Dic-2017 S/(000)
Cuentas corrientes	<u>917</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 junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 fueron las siguientes:

	Jun-2018 S/(000)	Dic-2017 S/(000)
Cuentas por cobrar comerciales	2,537	760
Préstamos otorgados	10,364	7,965
Préstamos recibidos	12,464	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 junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 son los siguientes:

	Jun-2018 S/(000)	Dic-2017 S/(000)
Por cobrar:		
Comerciales		
J & V Resguardo S.A.C. (d)	1,617	-
Liderman S.P.A. (c)	511	423
J&V Alarmas S.A.C. (d)	377	327
Heidelblue S.A. (d)	27	-
J & V Resguardo Selva S.A.C. (d)	5	-
Segura S.R.L. Vigilancia Electrónica (d)	-	10
	<u>2,537</u>	<u>760</u>
No Comerciales		
Liderman S.P.A. (c)	10,258	7,965
J&V Alarmas S.A.C.	106	-
	<u>10,364</u>	<u>7,965</u>
Corriente	2,537	760
No corriente	10,364	7,965
Total	<u>12,901</u>	<u>8,725</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	Jun-2018 S/(000)	Dic-2017 S/(000)
Por pagar:		
No comerciales		
J&V Resguardo S.A.C. (e)	<u>12,464</u>	<u>5,195</u>
(c)	Al 30 de junio 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 no 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 2018 y 31 de diciembre de 2017, corresponde a préstamos recibidos de subsidiaria J&V Resguardo S.A.C. por S/12,464,000 y S/5,195,000, destinado a capital de trabajo, el cual no 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	49,160	43,589
Heidelblue S.A.	Ecuador	88.25	88.25	6,118	6,626
J&V Resguardo Selva S.A.C.	Perú	100.00	100.00	3,684	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>58,973</u>	<u>53,591</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(c) A continuación se presenta un resumen de los principales datos de los estados financieros de las subsidiarias al 30 de junio 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 junio de 2018					
J&V Resguardo S.A.C.	156,478	107,318	49,160	229,827	5,572
Heidelblue S.A.	6,959	27	6,932	713	441
J&V Resguardo Selva S.A.C.	5,336	1,652	3,684	6,200	320
J&V Alarmas S.A.C.	12,274	12,376	(102)	7,409	149
Liderman SPA	11,671	18,873	(7,202)	15,158	(913)
Liderman Parking S.A.C	71	60	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 junio del 2018 y 31 de Diciembre de 2017:

	Jun-2018 S/(000)	Dic-2017 S/(000)
Saldo inicial	53,591	62,182
Participación en resultados de las subsidiarias, neto.	6,281	1,292
Participación en otros resultados integrales de Heidelblue S.A. (d)	-	153
Dividendos recibidos de Heidelblue S.A.	(962)	(2,653)
Dividendos recibidos de J&V Resguardo S.A.C.	-	(7,093)
Variación en participación por diferencia en cambio Heidelblue S.A.	63	(290)
Saldo final	<u>58,973</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:

	Jun-2018 S/(000)	Dic-2017 S/(000)
Préstamo bancario (b)	<u>8,170</u>	<u>9,154</u>
Porción corriente	2,132	2,094
Porción no corriente	<u>6,038</u>	<u>7,060</u>
	<u>8,170</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	Jun-2018 S/(000)	Dic-2017 S/(000)
2018	1,110	2,094
2019	2,189	2,189
2020	2,348	2,348
2021	<u>2,523</u>	<u>2,523</u>
	<u>8,170</u>	<u>9,154</u>

(d) Durante el primer semestre del año 2018, el préstamo bancario generó intereses ascendentes a S/333,000, los cuales se incluyen como parte del rubro "Gastos financieros, neto" del estado separado de resultados integrales.

(e) Al 30 de junio 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 junio 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.

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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.

9. Servicios prestados

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

	Jun 2018 S/(000)	Jun 2017 S/(000)
Servicios prestados	<u>1,877</u>	<u>1,621</u>

10. Costo de Ventas

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Jun 2018 S/(000)	Jun 2017 S/(000)
Sueldos y remuneraciones	892	1,082
Gratificaciones	337	325
Prestaciones de salud	82	99
Compensación por tiempo de servicios	84	96
Vacaciones	80	91
Seguro médico internacional	28	32
Otros	23	39
	<u>1,526</u>	<u>1,764</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

8. Gastos de administración

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Jun-2018 S/(000)	Jun-2017 S/(000)
Servicios prestados por terceros	157	281
Cargas diversas de gestión	32	2
Otros	66	28
	<u>255</u>	<u>311</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 de 2018 y de 2017:

	Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad por acción S/
Por los seis meses terminados al 30 de junio de 2018			
Ganancia por acción - básica y diluida	<u>6,179</u>	<u>14,363</u>	<u>0.430</u>
Por los seis meses terminados al 30 de junio de 2017			
Ganancia por acción - básica y diluida	<u>4,188</u>	<u>14,363</u>	<u>0.292</u>
Por los tres meses terminados al 30 de junio de 2018			
Ganancia por acción - básica y diluida	<u>3,233</u>	<u>14,363</u>	<u>0.225</u>
Por los tres meses terminados al 30 de junio de 2017			
Ganancia por acción - básica y diluida	<u>(313)</u>	<u>14,363</u>	<u>(0.022)</u>

11. Hechos posteriores

Entre el 1 de julio de 2018 y la fecha de emisión del presente estado financiero intermedio separado (26 de julio de 2018), no han ocurrido hechos posteriores significativos de carácter financiero contable que puedan afectar la interpretación de los presentes estados financieros separados.