

Azzaro Trading S.A.

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

Azzaro Trading S.A.

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

	Nota	Sep-2019 S/(000)	Dic-2018 S/(000)
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3 (a)	247	59
Cuentas por cobrar comerciales relacionadas	4 (a) y (b)	523	616
Prestamos por cobrar a relacionadas	4 (a)	2,269	844
Otras cuentas por cobrar		9,383	189
Dividendos por cobrar		1,437	1,437
Total activo corriente		13,859	3,145
Activo no corriente			
Préstamos por cobrar a relacionadas a largo plazo	4 (a)	17,557	11,501
Inversiones en subsidiarias	5 (a)	55,018	52,523
Activo por impuesto a las ganancias diferido		294	294
Total activo no corriente		72,869	64,318
Total activo		86,728	67,463
Pasivo			
Pasivo corriente			
Otros pasivos financieros	6 (a)	-	2,209
Cuentas por Pagar Comerciales		44	-
Otras cuentas por pagar		472	911
Dividendos por pagar	7(d)	-	-
		516	3,120
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar a relacionadas a largo plazo	4 (b)	28,989	13,775
Otros pasivos financieros a largo plazo	6 (a)	-	4,915
Total pasivo		28,989	21,810
Patrimonio neto			
Capital social	7	14,363	14,363
Capital adicional		16,697	16,697
Reserva legal		1,619	1,619
Resultados acumulados		24,544	12,974
Total patrimonio neto		57,223	45,653
Total pasivo y patrimonio neto		86,728	67,463

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 septiembre de 2019 y de 2018

	Nota	Por los periodos de tres meses terminados al 30 de Setiembre		Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de Setiembre	
		2019 S/(000)	2018 S/(000)	2019 S/(000)	2018 S/(000)
Ingresos por gerenciamiento	9	925	809	2,730	2,686
Costo relacionado al gerenciamiento	10	(596)	(617)	(2,155)	(2,143)
Utilidad Bruta		329	192	575	543
Gastos de administración	11	(123)	(117)	(481)	(372)
Otros, neto		(12)	(18)	(18)	57
Utilidad Operativa		194	57	76	228
Participación en resultados de las subsidiarias, neto	5 (c)	4,863	1,355	11,647	7,636
Gastos financieros, neto		(69)	(143)	(279)	(481)
Diferencia en cambio, neta		500	71	111	136
Utilidad (perdida) antes de impuesto a las ganancias		5,488	1,340	11,555	7,519
Impuesto a las ganancias		-	-	-	-
Utilidad (perdida) neta		5,488	1,340	11,555	7,519
Otros resultados integrales -					
Aumento (disminución) en participación en subsidiaria por diferencia en cambio	5(c)	185	49	19	112
Total resultados integrales del año		5,673	1,389	11,574	7,631
Utilidad (pérdida) neta por acción básica y diluida (expresada en Soles)	12	0.394	0.097	0.805	0.531
Promedio ponderado del número de acciones en circulación (en miles de unidades)	12	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 setiembre de 2019 y de 2018

	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 2018	14,363	14,363	16,697	1,619	12,935	45,614
Utilidad neta	-	-	-	-	7,519	7,519
Otros resultados integrales, nota 5(d)	-	-	-	-	112	112
Resultado integral total del año	-	-	-	-	7,631	7,631
Dividendos	-	-	-	-	(2,500)	(2,500)
Saldos al 30 setiembre de 2018	14,363	14,363	16,697	1,619	18,066	50,745
Saldos al 1 de enero de 2019	14,363	14,363	16,697	1,619	12,974	45,653
Utilidad neta	-	-	-	-	11,555	11,555
Otros resultados integrales	-	-	-	-	15	15
Resultado integral total del año	-	-	-	-	11,570	11,570
Dividendos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de setiembre de 2019	14,363	14,363	16,697	1,619	24,544	57,223

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 2019 y de 2018

	Sep-2019 S/(000)	Sep-2018 S/(000)
Actividades de operación		
Utilidad neta	11,555	7,519
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)	(11,647)	(7,636)
Otros ajustes del año	-	-
Variación neta de las cuentas de activo y pasivo		
Cuentas por cobrar a relacionadas	(7,388)	(408)
Otras cuentas por cobrar	(9,195)	(9)
Cuentas por pagar comerciales	-	(48)
Otras cuentas por pagar	(396)	556
Remuneraciones por pagar	-	(358)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(17,071)	(384)
Actividades de inversión		
Variación de Dividendos por cobrar	9,169	9,668
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	9,169	9,668
Actividades de financiamiento		
Variación neta de obligaciones financieras	(7,124)	(1,503)
Aumento (disminución) de préstamos a relacionadas	15,214	3,538
Variación de Dividendos por pagar	-	(11,272)
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión	(8,090)	(9,237)
Aumento (disminución) neto de efectivo en el año	188	47
Efectivo al inicio del año	59	23
Efectivo al final del año	247	70
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 2019 y de 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 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 2019, han sido aprobados y autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 28 de octubre 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 2018.

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 2018.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	Sep-2019 S/(000)	Dic-2018 S/(000)
Cuentas corrientes	<u>247</u>	<u>59</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 2019 y 31 de diciembre de 2018 fueron las siguientes:

	Sep-2019 S/(000)	Dic-2018 S/(000)
Cuentas por cobrar comerciales	523	616
Préstamos otorgados	19,826	12,345
Préstamos recibidos	(28,989)	(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 setiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 son los siguientes:

	Sep-2019 S/(000)	Dic-2018 S/(000)
Por cobrar:		
Comerciales (d)		
J & V Resguardo S.A.C.	256	-
Liderman S.P.A.	38	187
J&V Alarmas S.A.C.	17	423
Heidelblue S.A.	191	-
Asevig S.A.	15	
J & V Resguardo Selva S.A.C.	6	6
	<u>523</u>	<u>616</u>
No Comerciales		
Liderman S.P.A. (c)	13,993	11,392
Asevig S.A.	2,092	843
J&V Alarmas S.A.C.	3,564	109
Liderman Servicios	177	1
	<u>19,826</u>	<u>12,345</u>
Corriente	2,792	1,460
No corriente	17,557	11,501
Total	<u>20,349</u>	<u>8,725</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	Sep-2019 S/(000)	Dic-2018 S/(000)
Por pagar:		
No comerciales		
J&V Resguardo S.A.C. (e)	28,619	12,924
J&V Resguardo Selva S.A.C.	370	851
	<u>28,989</u>	<u>13,775</u>

- (c) Al 30 de setiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, corresponde a préstamos otorgados a Liderman S.P.A., empresa subsidiaria domiciliada en Chile, por US\$ 3,981,269 y US\$ 3,138,000, 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 2019 y 31 de diciembre de 2018, corresponde a préstamos recibidos de subsidiaria J&V Resguardo S.A.C. por S/.28,618,551 y S/.12,924,000, 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	
		2019	2018	2019	2018
		%	%	S/(000)	S/(000)
Subsidiarias					
J&V Resguardo S.A.C.	Perú	100.00	100.00	43,925	42,459
Heidelblue S.A.	Ecuador	88.25	88.25	7,205	6,511
J&V Resguardo Selva S.A.C.	Perú	100.00	100.00	3,881	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	7	6
				<u>55,018</u>	<u>52,523</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 2019 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)
Al 30 de setiembre de 2019					
J&V Resguardo S.A.C.	162,459	118,534	43,925	366,658	10,637
Heidelblue S.A.	24,709	15,564	9,145	56,266	894
J&V Resguardo Selva S.A.C.	5,389	1,508	3,881	9,818	336
J&V Alarmas S.A.C.	11,280	13,611	(2,331)	10,117	(999)
Liderman SPA	16,649	27,066	(10,417)	44,616	(1,737)
Liderman Servicios S.A.C	105	239	(134)	48	(141)
Al 31 de diciembre de 2018					
J&V Resguardo S.A.C.	147,871	105,412	42,459	460,370	6,206
Heidelblue S.A.	7,406	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	41	34	6	-	(5)

- (c) A continuación se presenta el movimiento del rubro por los años terminados el 30 de setiembre del 2019 y 31 de Diciembre de 2018:

	Sep-2019 S/(000)	Dic-2018 S/(000)
Saldo inicial	52,523	49,009
Participación en resultados de las subsidiarias, neto.	11,647	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.	(9,169)	(2,937)
Dividendos recibidos de J&V Resguardo Selva S.A.C.	-	(113)
Otros Cambios por Inversión en Subsidiarias	-2	-
Disminución en participación por diferencia en cambio Heidelblue S.A.	19	240
Saldo final	55,018	52,523

- (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:

	Sep-2019 S/(000)	Dic-2018 S/(000)
Préstamo bancario (b)	-	7,124
Porción corriente	-	2,209
Porción no corriente	-	4,915
	-	7,124

(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 pero fue pagado en su totalidad en el mes de septiembre del 2019.

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

Años	Sep-2019 S/(000)	Dic-2018 S/(000)
2018	-	64
2019	-	2,189
2020	-	2,348
2021	-	2,523
	-	7,124

(d) Durante y hasta el tercer trimestre del año 2019, el préstamo bancario generó intereses ascendentes a S/342,000, los cuales se incluyen como parte del rubro "Gastos financieros, neto" del estado separado de resultados integrales.

(e) Al 30 de setiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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 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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Al 30 de setiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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 -
A la fecha 30 de Septiembre del 2019, La Junta General de Accionistas todavía no ha acordado la distribución de Dividendos,

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	
	2019 S/(000)	2018 S/(000)	2019 S/(000)	2018 S/(000)
Ingresos por Gerenciamiento	<u>925</u>	<u>809</u>	<u>2,730</u>	<u>2,686</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	
	2019 S/(000)	2018 S/(000)	2019 S/(000)	2018 S/(000)
Sueldos y remuneraciones	402	412	1,322	1,304
Gratificaciones	62	77	299	414
Prestaciones de salud	38	37	215	119
Compensación por tiempo de servicios	47	42	154	126
Vacaciones	38	34	137	114
Otros	9	15	28	66
	<u>596</u>	<u>617</u>	<u>2,155</u>	<u>2,143</u>

11. 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	
	2019 S/(000)	2018 S/(000)	2019 S/(000)	2018 S/(000)
Cargas de Personal	10	21	74	58
Servicios prestados por terceros	95	14	352	274
Cargas diversas de gestión	18	82	55	40
	<u>123</u>	<u>117</u>	<u>481</u>	<u>372</u>

12. 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 2019 y de 2018:

	Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad por acción S/
Por los nueve meses terminados al 30 de setiembre de 2019			
Ganancia por acción - básica y diluida	<u>11,574</u>	<u>14,363</u>	<u>0.805</u>
Por los nueve meses terminados al 30 de setiembre de 2018			
Ganancia por acción - básica y diluida	<u>7,631</u>	<u>14,363</u>	<u>0.531</u>
	Utilidad (numerador)	Acciones (denominador)	Utilidad por acción

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

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	S/(000)	(en miles)	S/
Por los tres meses terminados al 30 de setiembre de 2019			
Ganancia por acción - básica y diluida	<u>5,673</u>	<u>14,363</u>	<u>0.394</u>
Por los tres meses terminados al 30 de setiembre de 2018			
Ganancia por acción - básica y diluida	<u>1,389</u>	<u>14,363</u>	<u>0.097</u>

13. Hechos posteriores

Entre el 1 de octubre de 2019 y la fecha de emisión del presente estado financiero intermedio separado (28 de Octubre de 2019), no han ocurrido hechos posteriores significativos de carácter financiero contable que puedan afectar la interpretación de los presentes estados financieros separados.