

Azzaro Trading S.A. y Subsidiarias

Estados financieros intermedios (no auditados) al 30 de setiembre de 2017
comparativo con diciembre 2016 y setiembre 2016 según corresponda.

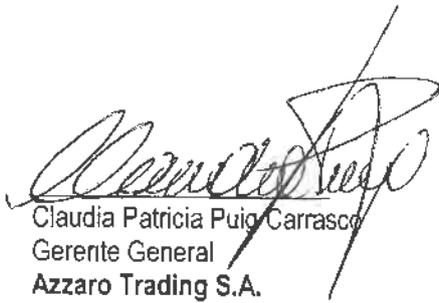
Azzaro Trading S.A. y Subsidiarias

Estados financieros intermedios (no auditados) al 30 de Setiembre de 2017 comparativo con diciembre 2016 y Setiembre 2016 según corresponda.

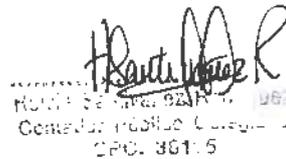
Contenido

Estados financieros

Estado consolidado de situación financiera
Estado consolidado de resultados integrales
Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto
Estado consolidado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros consolidados



Claudia Patricia Puig Carrasco
Gerente General
Azzaro Trading S.A.



Gerente General
C.P.C. 36115

Azzaro Trading S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de situación financiera

Al 30 de Setiembre de 2017 y 31 diciembre de 2016

	Nota	30.09.2017 S/(000)	31.12.2016 S/(000)
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	20,903	23,945
Cuentas por cobrar comerciales, neto	4	134,620	152,853
Otras cuentas por cobrar	5	9,812	9,461
Inventarios, neto	6	2,486	2,785
Gastos contratados por anticipado		2,768	1,314
Total activo corriente		<u>170,569</u>	<u>190,358</u>
Activo no corriente			
Crédito mercantil		8,136	6,298
Propiedades, unidades de transporte y equipo, neto	7	9,786	10,500
Intangibles, neto		781	620
Activo por impuesto a las ganancias diferido, neto		4,804	4,781
Total activo no corriente		<u>23,507</u>	<u>22,199</u>
Total activo		<u>194,076</u>	<u>212,557</u>
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente			
Otros pasivos financieros	8	13,996	78,268
Cuentas por pagar comerciales	9	7,200	12,531
Remuneraciones por pagar	10	42,466	18,948
Otras cuentas por pagar	11	23,981	33,312
Total pasivo corriente		<u>87,643</u>	<u>143,059</u>
Pasivo no corriente			
Otros pasivos financieros a largo plazo	8	40,377	9,499
Remuneraciones por pagar a largo plazo	10	3,910	3,672
Otras cuentas por pagar a largo plazo		1,306	-
Total pasivo no corriente		<u>45,593</u>	<u>13,171</u>
Total pasivo		<u>133,236</u>	<u>156,230</u>
Patrimonio neto			
	12		
Capital social		14,363	14,363
Capital adicional		16,697	16,697
Reserva legal		1,619	1,619
Efecto de conversión		-	(60)
Resultados acumulados		28,478	23,021
Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora		<u>61,157</u>	<u>55,640</u>
Participación no controladora		(317)	687
Total patrimonio neto		<u>60,840</u>	<u>56,327</u>
Total pasivo y patrimonio neto		<u>194,076</u>	<u>212,557</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado consolidado.

Azzaro Trading S.A. y Subsidiarias
Estado consolidado de resultados integrales

Por los años terminados el 30 de Setiembre de 2017 y de 2016

	Nota	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de Setiembre		Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de Setiembre	
		2017 S/(000)	2016 S/(000)	2017 S/(000)	2016 S/(000)
Ingresos por servicios y ventas	13	148,102	132,635	446,939	372,523
Costo de servicios y ventas	14	(135,043)	(119,414)	(407,230)	(330,515)
Utilidad bruta		<u>13,059</u>	<u>13,221</u>	<u>39,709</u>	<u>42,008</u>
Gastos de administración	15	(9,268)	(5,872)	(27,041)	(21,216)
Gastos de venta	16	(411)	(980)	(1,411)	(2,064)
Otros ingresos (gastos), neto		280	(308)	757	(939)
Utilidad operativa		<u>3,660</u>	<u>6,061</u>	<u>12,014</u>	<u>17,789</u>
Otros gastos					
Gastos financieros, neto		(1,129)	(694)	(3,350)	(1,609)
Diferencia en cambio, neta		(27)	767	(13)	(46)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		<u>2,504</u>	<u>6,134</u>	<u>8,651</u>	<u>16,134</u>
Impuesto a las ganancias		(901)	(1,565)	(3,087)	(5,362)
Utilidad neta		<u>1,603</u>	<u>4,569</u>	<u>5,564</u>	<u>10,772</u>
Otros resultados integrales -					
Disminución en participación de subsidiaria por diferencia en cambio		39	-	(221)	-
		<u>1,642</u>	<u>4,569</u>	<u>5,343</u>	<u>10,772</u>
Utilidad neta atribuible a:					
Propietarios de la controladora		1,120	4,125	5,637	10,249
Participación no controladora		522	444	(294)	523
		<u>1,642</u>	<u>4,569</u>	<u>5,343</u>	<u>10,772</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado consolidado.

Azzaro Trading S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados el 30 de Setiembre de 2017 y de 2016

	Atribuible a los propietarios de la controladora							Participación no controladora S/(000)	Total S/(000)
	Capital Social S/(000)	Capital adicional S/(000)	Reserva legal S/(000)	Efecto de conversión S/(000)	Resultado acumulados S/(000)	Total S/(000)			
Saldo al 1 de enero de 2016	14,363	16,697	1,619	(26)	12,029	44,682	1,815	46,497	
Transferencia a la reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-	
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	
Utilidad neta	-	-	-	-	10,249	10,249	523	10,772	
Efecto de conversión	-	-	-	26	-	26	(26)	-	
Resultado integral total del periodo	-	-	-	26	10,249	10,275	497	10,772	
Efecto por combinación de negocios	-	-	-	-	-	-	(1,608)	(1,608)	
Saldo al 30 de Setiembre de 2016	<u>14,363</u>	<u>16,697</u>	<u>1,619</u>	<u>-</u>	<u>22,278</u>	<u>54,957</u>	<u>704</u>	<u>55,661</u>	
Saldo al 1 de enero de 2017	14,363	16,697	1,619	(60)	23,021	55,640	687	56,327	
Corrección de errores	-	-	-	-	(180)	(180)	-	(180)	
Transferencia a la reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-	
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	
Utilidad neta	-	-	-	-	5,858	5,858	(294)	5,564	
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(221)	(221)	-	(221)	
Efecto de conversión	-	-	-	60	-	60	-	60	
Resultado integral total del periodo	-	-	-	60	5,637	5,697	(294)	5,403	
Efecto por combinación de negocios	-	-	-	-	-	-	(710)	(710)	
Saldo al 30 de Setiembre de 2017	<u>14,363</u>	<u>16,697</u>	<u>1,619</u>	<u>-</u>	<u>28,478</u>	<u>61,157</u>	<u>(317)</u>	<u>60,840</u>	

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado consolidado.

Azzaro Trading S.A. y Subsidiarias
Estado consolidado de flujos de efectivo

Por los periodos terminados el 30 de Setiembre de 2017 y de 2016

	30.09.2017 S/(000)	30.09.2016 S/(000)
Actividades de operación		
Utilidad neta	5,564	10,772
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación		
Depreciación	1,416	1,674
Amortización	87	79
Impuesto a las ganancias diferido	(23)	(5,093)
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	16	2,636
Utilidad (pérdida) en venta de propiedad, vehículo y equipo	-	1,157
Otros ajustes del año	(2,889)	(4,279)
Variación neta de las cuentas de activo y pasivo		
Cuentas por cobrar comerciales, neto	18,217	(29,553)
Otras cuentas por cobrar	(351)	1,566
Inventarios	319	1,934
Gastos contratados por anticipado	(1,454)	(3,434)
Cuentas por pagar comerciales	(5,331)	(3,922)
Otras cuentas por pagar	(8,025)	(16,268)
Remuneraciones por pagar	23,756	21,558
Efectivo neto (utilizados en) proveniente de las actividades de operación	<u>31,302</u>	<u>(21,173)</u>
Actividades de inversión		
Adquisición de subsidiaria		
Compra de unidades de transporte y equipo	(1,404)	(3,962)
Adiciones de intangibles	(248)	(4,071)
Venta de propiedad, unidades de transporte y equipo	702	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(950)</u>	<u>(8,033)</u>
Actividades de financiamiento		
Variación de otros pasivos financieros	(33,394)	31,103
Variación de dividendos por pagar	-	3,230
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de las actividades de financiamiento	<u>(33,394)</u>	<u>34,333</u>
Aumento (disminución) del efectivo	(3,042)	5,127
Efectivo al inicio del año	23,945	7,085
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	<u>20,903</u>	<u>12,212</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado consolidado.

Azzaro Trading S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

Al 30 de Setiembre de 2017, 31 de diciembre y 30 de Setiembre de 2016

1. Identificación y actividad económica

(a) Identificación -

Azzaro Trading S.A. (en adelante la Compañía) es una subsidiaria de Prescott Investment Holdings Limited, una empresa domiciliada en las Islas Caimán. La Compañía fue constituida 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 Setiembre 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.

Al 30 de Setiembre de 2017 y de 2016, los estados financieros consolidados de la Compañía incorporan los resultados de las operaciones de las siguientes Subsidiarias: J&V Resguardo S.A.C, J&V Alarmas S.A.C Y Subsidiaria., J&V Resguardo Selva S.A.C. y Heidelblue S.A. y Subsidiaria, Liderman Parking SAC.

A continuación, se presentan las Subsidiarias de la Compañía y el porcentaje de participación sobre ellas:

	País	Porcentaje de participación en el capital emitido	
		2017 %	2016 %
Subsidiarias:			
J&V Resguardo S.A.C.	Perú	100.00	100.00
Heidelblue S.A.	Ecuador	88.25	88.25
J&V Resguardo Selva S.A.C.	Perú	100.00	100.00
J&V Alarmas S.A.C.	Perú	100.00	100.00
Liderman SPA	Chile	70.00	70.00
Liderman Parking S.A.C.	Chile	100	100

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

A continuación, se describe las actividades económicas y las principales características de sus Subsidiarias:

J&V Resguardo S.A.C. –

Fue constituida en el Perú el 1 de noviembre de 1989. Tiene por objeto social brindar servicios de defensa, vigilancia, guardiana, supervisión y seguridad tanto a las personas como a las instalaciones industriales, comerciales, de bienes muebles e inmuebles en general; además, brinda servicios de custodia de archivos de seguridad. Asimismo, brinda charlas, conferencias y cursos sobre defensa y seguridad personal, supervisión y seguridad en instalaciones en general.

J&V Resguardo Selva S.A.C. –

Fue constituida en el Perú el 28 de abril de 2008. Tiene por objeto social brindar servicios de vigilancia, guardiana, supervisión y seguridad a las instalaciones industriales, comerciales, de bienes muebles e inmuebles en general, ubicados sólo en la zona de selva. Asimismo, brinda charlas, conferencias y cursos sobre la defensa y seguridad personal supervisión y seguridad de instalaciones en general.

J&V Alarmas S.A.C. y Subsidiaria –

Fue constituida en el Perú el 29 de Setiembre de 1996. Tiene por objeto social brindar servicios de seguridad electrónica y monitoreo de sus clientes a través de sistemas de seguridad, así como a la venta de equipos de monitoreo y seguridad. Con fecha 30 de Setiembre de 2016, la Compañía y los anteriores accionistas de Segura S.C.R.L. Vigilancia Electrónica, suscribieron un contrato de Compraventa, en virtud del cual acordaron la transferencia del 100 por ciento de las acciones representativas del capital social de la subsidiaria, empresa con domicilio fiscal en Lima-Perú y cuya actividad principal es brindar servicios de seguridad electrónica y monitoreo de sus clientes a través de sistemas de seguridad.

Heidelblue S.A. y Subsidiaria –

Fue constituida en el Ecuador, el 16 de Setiembre de 2014. Tiene por objeto social 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 Ecuador o en el extranjero. Asimismo, la Compañía mantiene el 89.6 por ciento de Asevig S.A., una empresa constituida en el Ecuador, el 24 de julio de 2002, que tiene por objeto social brindar servicios de seguridad electrónica y monitoreo de sus clientes a través de sistemas de seguridad.

Liderman Spa –

Fue constituida por escritura pública en Chile el 23 de abril de 2002, empresa que tiene como actividad principal la prestación de servicios de seguridad de personas, instalaciones, dependencias y bienes de terceros, la prestación de todo tipo de asesorías en materia de vigilancia y seguridad, así como el diseño y ejecución de proyectos y procedimientos de protección y prevención de hechos delictuales, la selección, capacitación y contratación de personal de vigilancia y custodia de personas y bienes, el diseño, fabricación y comercialización de toda clase de técnicas, tecnologías y productos relacionados con el área de seguridad privada.

Liderman Parking SAC-

Fue constituida en el Perú el 13 de Setiembre de 2016, empresa que tiene como actividad principal dedicarse a brindar el servicio de administración, promoción, desarrollo y operación de playas de estacionamiento, el mismo que incluye la construcción, administración, operación y concesión de estos, tanto propios como de terceros, la gestión de sistemas de peaje, valet parking, publicidad, lavado de autos, alquiler de plazas de aparcamiento, de vehículos, el desarrollo de negocios de promoción y desarrollo inmobiliario y habilitación urbana.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

A continuación, se presenta un resumen de los principales datos de los estados financieros de las Subsidiarias al 30 de Setiembre de 2017 y de 31 de diciembre de 2016, que forma parte de los estados financieros consolidados, antes de eliminaciones:

Entidad	Activo S/(000)	Pasivo S/(000)	Patrimonio, neto S/(000)	Ingresos S/(000)	Utilidad neta S/(000)
Al 30 de Setiembre de 2017					
J&V Resguardo S.A.C.	153,097	98,706	54,391	356,715	9,583
Heidelblue S.A.	8,120	1,081	7,039	1,189	721
J&V Resguardo Selva S.A.C.	5,499	1,531	3,968	9,109	261
J&V Alarmas S.A.C.	17,812	15,966	1,846	12,474	(3,165)
Liderman S.P.A.	5,521	11,943	(6,422)	13,927	(1,724)
Liderman Parking S.A.C.	120	108	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.	5,836	2,128	3,708	12,413	1,106
J&V Alarmas S.A.C.	22,230	17,218	5,012	25,138	(2,359)
Liderman S.P.A.	3,958	8,534	(4,576)	15,594	(2,431)
Liderman Parking S.A.C.	175	171	4	186	3

(c) Aprobación de los estados financieros consolidados—

Los estados financieros consolidados al 30 de Setiembre 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 14 de noviembre de 2017, y serán presentados para la aprobación del Directorio y los Accionistas. En opinión de la Gerencia, los estados financieros consolidados adjuntos serán aprobados sin modificaciones. Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados por el Directorio y los Accionistas el 02 de mayo de 2016.

2. Principios y prácticas contables significativas

2.1. Bases para la preparación y presentación —

Los estados financieros consolidados intermedios no auditados del Grupo han sido preparados y presentados de conformidad con lo establecido en la NIC 34 – “Información Financiera Intermedia”, emitida por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”).

Los estados financieros consolidados intermedios no auditados han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía y sus Subsidiarias. Los estados financieros consolidados están presentados en miles de Soles (moneda funcional y de presentación), excepto cuando se indique lo contrario.

Los estados financieros consolidados intermedios no auditados brindan información comparativa respecto de períodos anteriores; sin embargo, no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros consolidados anuales, por lo que deben leerse conjuntamente con el informe consolidado auditado al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016.

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

2.2. Resumen de principios y prácticas contables significativas –

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros consolidados son consistentes con las seguidas en la preparación de los estados financieros consolidados anuales por el año terminado el 31 de diciembre de 2016. Ciertas normas y modificaciones han entrado en vigencia a partir del 1 de enero de 2017; sin embargo, no han tenido impacto en los estados financieros consolidados intermedios no auditados del Grupo al 30 de Setiembre de 2017 y, por lo tanto, no han sido reveladas. El Grupo no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o modificación emitida, y que aún no sea efectiva.

3. Efectivo y equivalente de efectivo

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

	30.09.2017 S/(000)	31.12.2016 S/(000)
Cuentas corrientes bancarias (b)	20,902	23,945
Fondo fijo	1	-
	<u>20,903</u>	<u>23,945</u>

(b) La Compañía y sus Subsidiarias mantienen sus cuentas corrientes bancarias se encuentran depositadas en bancos locales, están denominados en moneda nacional y en moneda extranjera, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

4. Cuentas por cobrar comerciales, neto

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

	30.09.2017 S/(000)	31.12.2016 S/(000)
Facturas por cobrar (b)	120,964	143,582
Servicios devengados pendientes de facturar	22,598	18,283
Letras descontadas	87	87
Anticipos recibidos	-	(86)
	<u>143,649</u>	<u>161,866</u>
Menos - estimación para cuentas de cobranza dudosa	<u>(9,029)</u>	<u>(9,013)</u>
	<u>134,620</u>	<u>152,853</u>

(b) Las facturas por cobrar están denominadas principalmente en soles, tienen vencimiento corriente, no generan intereses y no cuentan con garantías específicas.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

5. Otras cuentas por cobrar

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

	30.09.2017 S/(000)	31.12.2016 S/(000)
Crédito por impuesto a las ganancias	4,134	1,396
Préstamos al personal	2,192	3,181
Reclamos a ESSALUD (c)	1,056	718
Anticipos a proveedores	894	1,733
Retenciones judiciales (d)	606	422
Indemnización de seguros (b)	438	322
Reclamos a terceros	175	346
Reclamos a Sunat	11	31
Otros	306	1,312
	<u>9,812</u>	<u>9,461</u>

- (b) Al 30 de Setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, corresponden a importes por cobrar a las aseguradoras, por siniestros ocurridos durante el servicio de vigilancia de la subsidiaria J&V Resguardo S.A.C.
- (c) Al 30 de Setiembre 2017 la subsidiaria J&V Resguardo S.A.C. mantenía reclamos por subsidios de enfermedad de sus trabajadores.
- (d) Al 30 de Setiembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 la subsidiaria J&V Resguardo S.A.C. tiene retenciones judiciales por demandas laborales de trabajadores, los cuales se mantienen en procesos judiciales en la actualidad y se mantienen restringidas en las cuentas corrientes de la Compañía, ver nota 17(b).

6. Inventarios

Corresponde principalmente a equipos de alarmas y seguridad que se mantienen en almacenes de una subsidiaria y que serán destinados a la venta, así como al consumo en la prestación de servicios de instalación y monitoreo.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

7. Propiedades, unidades de transporte y equipo, neto

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

	Terrenos S/(000)	Edificios y otras construcciones S/(000)	Unidades de transporte S/(000)	Muebles y enseres S/(000)	Equipos de Alarmas S/(000)	Equipos Diversos S/(000)	Total S/(000)
Saldo al 31 de diciembre 2016	1,760	961	6,620	613	2,033	6,334	18,321
Reclasificación	-	-	-	-	(1,443)	1,443	-
Adiciones	-	76	448	13	278	682	1,497
Retiros	-	-	(1,161)	-	(158)	(82)	(1,401)
Efecto de conversión	(3)	-	(35)	(5)	-	(71)	(114)
Saldo al 30 de Setiembre 2017	<u>1,757</u>	<u>1,037</u>	<u>5,872</u>	<u>621</u>	<u>710</u>	<u>8,306</u>	<u>18,303</u>
Depreciación acumulada							
Saldo al 31 de diciembre 2016	-	162	2,831	327	905	3,596	7,821
Reclasificación	-	-	-	-	(480)	480	-
Adiciones (c)	-	38	686	38	81	573	1,416
Retiros	-	-	(695)	-	-	(4)	(699)
Efecto de conversión	-	1	(19)	(2)	-	(1)	(21)
Saldo al 30 de Setiembre 2017	<u>-</u>	<u>201</u>	<u>2,803</u>	<u>363</u>	<u>506</u>	<u>4,644</u>	<u>8,517</u>
Valor neto en libros							
Saldo al 30 de Setiembre 2017	<u>1,757</u>	<u>836</u>	<u>3,069</u>	<u>258</u>	<u>204</u>	<u>3,662</u>	<u>9,786</u>
Saldo al 31 de diciembre 2016	<u>1,760</u>	<u>799</u>	<u>3,789</u>	<u>286</u>	<u>1,128</u>	<u>2,738</u>	<u>10,500</u>

(b) Al 30 de Setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, las adiciones corresponden principalmente a la adquisición de unidades de transporte y equipos diversos para las oficinas de la Compañía y sus Subsidiarias.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (c) La depreciación de cada año ha sido distribuida de la siguiente forma:

	30.09.2017 S/(000)
Costo del servicio, nota 14	986
Gastos de administración, nota 15	420
Gasto de venta, nota 16	10
	<u>1,416</u>

- (d) La Compañía y sus Subsidiarias mantiene seguros sobre sus principales activos, a través de pólizas corporativas, cuyas sumas aseguradas exceden a los valores en libros al 30 de Setiembre de 2017 y de 2016.
- (e) Al 30 de Setiembre de 2017 y de 2016, la propiedad, unidades de transporte y equipo de la Compañía y sus Subsidiarias no se encuentran otorgadas en garantía a terceros, excepto aquellos en arrendamiento financiero.
- (f) Al 30 de Setiembre de 2017 y de 2016, la Compañía y sus Subsidiarias han evaluado el valor en uso de sus propiedades, unidades de transporte y equipo y estima que serán recuperables en la vida útil remanente de los mismos.

8. Otros pasivos financieros

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

	30.09.2017 S/(000)	31.12.2016 S/(000)
Préstamos bancarios	53,893	86,948
Arrendamientos financieros	453	780
Sobregiro bancario	27	39
	<u>54,373</u>	<u>87,767</u>

- (b) A continuación se muestra los préstamos bancarios y arrendamientos financieros por vencimiento:

Por vencimiento	30.09.2017 S/(000)	31.12.2016 S/(000)
Corriente	13,996	78,268
No corriente	40,377	9,499
	<u>54,373</u>	<u>87,767</u>

- (c) A continuación, se detalla el vencimiento de los préstamos bancarios y arrendamientos financieros al 30 de Setiembre 2017 y de 2016:

Años	30.09.2017 S/(000)	31.12.2016 S/(000)
2017	13,996	78,268
2018 en adelante	40,377	9,499
	<u>54,373</u>	<u>87,767</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (d) El gasto financiero generado por los préstamos bancarios y los arrendamientos financieros durante el año 2017 asciende a S/2,702,000 (S/3,284,00 durante el año 2016).
- (e) Los arrendamientos financieros están garantizados por los activos relacionados a estas operaciones.
- (f) Al 30 de Setiembre de 2017 y de 2016, la Compañía no se encuentra obligada a cumplir ningún ratio financiero por las deudas con entidades bancarias.

9. Cuentas por pagar comerciales

Las facturas por pagar se originan, principalmente, por la adquisición de bienes y servicios destinados al desarrollo de sus operaciones y corresponden principalmente a obligaciones con proveedores nacionales, tienen vencimiento corriente, no generan intereses y no se han otorgado garantías.

10. Remuneraciones por pagar

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	30.09.2017 S/(000)	31.12.2016 S/(000)
Vacaciones por pagar	15,279	12,492
Gratificaciones por pagar	15,401	-
Compensación por tiempo de servicio	9,112	3,010
Participaciones por pagar	1,018	1,432
Remuneraciones por pagar	1,656	2,069
Jubilación Patronal y desahucio (a)	3,910	3,617
	<hr/>	<hr/>
	46,376	22,620
Corriente	42,466	18,948
	<hr/>	<hr/>
No corriente	3,910	3,672
	<hr/>	<hr/>

- (a) En la Subsidiaria de Ecuador, los trabajadores tienen el derecho a una jubilación patronal y a una indemnización por despido o retiro del trabajador (desahucio), calculado sobre la base de los años de servicios prestados al empleador.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

11. Otras cuentas por pagar

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	30.09.2017 S/(000)	31.12.2016 S/(000)
Tributos por pagar	8,318	9,910
Anticipos recibidos de clientes	5,554	6,984
Contribuciones sociales	5,147	10,010
Provisiones por pagar	3,320	2,637
Cuentas por pagar a socios, accionistas, gerentes	1,425	-
Impuesto a las ganancias	185	455
Dividendos por pagar	325	38
Otros	1,013	3,278
	<u>25,287</u>	<u>33,312</u>
Corriente	<u>23,981</u>	<u>33,312</u>
No corriente	<u>1,306</u>	<u>-</u>

12. Patrimonio neto

(a) Capital social -

Al 30 de Setiembre de 2017 y de 2016, el capital social de la Compañía estaba representado por 14,362,485 acciones comunes íntegramente suscritas y pagadas, cuyo valor nominal en libros es de S/1 por acción.

Al 30 de Setiembre 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	<u>2</u>	<u>20</u>
	<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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

13. Ingresos por servicios y 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	
	2017 S/(000)	2016 S/(000)	2017 S/(000)	2016 S/(000)
Servicios de vigilancia y seguridad	144,257	113,966	430,219	340,407
Servicios de instalación y monitoreo	2,840	15,662	14,094	23,258
Servicios de administración	1,005	-	2,626	-
Venta de equipos	-	3,007	-	8,858
	<u>148,102</u>	<u>132,635</u>	<u>446,939</u>	<u>372,523</u>

14. Costo del servicio y 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	
	2017 S/(000)	2016 S/(000)	2017 S/(000)	2016 S/(000)
Cargas de personal	121,226	103,961	358,806	268,111
Servicios prestados por terceros	6,060	5,463	19,408	15,143
Cargas diversas de gestión	4,873	3,535	14,434	9,495
Suministros diversos	2,529	5,604	13,556	16,437
Depreciación, nota 7(c)	348	840	986	1,209
Tributos	6	11	38	120
Amortización	1	-	2	-
	<u>135,043</u>	<u>119,414</u>	<u>407,230</u>	<u>330,515</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

15. Gastos de administración

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Por los periodos de tres meses terminados al 30 de Setiembre		Por los periodos de seis meses terminados al 30 de Setiembre	
	2017 S/(000)	2016 S/(000)	2017 S/(000)	2016 S/(000)
Cargas de personal	5,983	4,971	16,281	14,004
Servicios prestados por terceros	2,726	434	9,194	5,306
Cargas diversas de gestión	391	121	907	1,186
Depreciación, nota 7(c)	146	227	420	458
Tributos	33	92	111	183
Amortización	27	27	82	79
Provisiones	(38)	-	46	-
	<u>9,268</u>	<u>5,872</u>	<u>27,041</u>	<u>21,216</u>

16. Gastos de venta

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Por los periodos de tres meses terminados al 30 de Setiembre		Por los periodos de seis meses terminados al 30 de Setiembre	
	2017 S/(000)	2016 S/(000)	2017 S/(000)	2016 S/(000)
Cargas de personal	279	471	998	1,183
Servicios prestados por terceros	123	236	372	545
Cargas diversas de gestión	3	3	27	8
Depreciación, nota 7(c)	3	29	10	87
Amortización	2	-	3	-
Provisiones	1	241	1	241
	<u>411</u>	<u>980</u>	<u>1,411</u>	<u>2,064</u>

17. Garantías y contingencias

(a) Garantías-

Al 30 de Setiembre de 2017 y de 2016, la subsidiaria J&V Resguardo S.A.C. ha entregado cartas fianzas a sus clientes a fin de garantizar la prestación de servicios de seguridad; estas cartas están emitidas por el Scotiabank, el Banco de Crédito del Perú, el Banco Internacional del Perú S.A. y BanBif por aproximadamente S/4,796,000, S/29,892,000, S/18,035,000, S/ 2,954,000 respectivamente.

(b) Contingencias-

Al 30 de Setiembre de 2017, la subsidiaria J&V Resguardo S.A.C. mantiene juicios y demandas pendientes por resolver en contra de la Compañía relacionada a despidos arbitrarios y pago de indemnización por beneficios sociales por aproximadamente S/234,000, los que en opinión de la Gerencia y sus asesores legales no generarán desembolsos significativos para la Compañía.

18. Situación tributaria

La Compañía y sus Subsidiarias peruanas están sujetas al régimen tributario peruano como sigue:

- (a) En atención a lo dispuesto por el Decreto Legislativo N°1261, publicado el 10 de diciembre de 2016 y vigente a partir del 1 de enero de 2017, la tasa del impuesto a las ganancias aplicable sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores es de 29.5 por ciento.

Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales están sujetas a la retención de un impuesto adicional sobre los dividendos recibidos. Al respecto, en atención a la Ley 30296, el impuesto adicional a los dividendos por las utilidades generadas será el siguiente:

- 6.8 por ciento por las utilidades generadas desde el 1 de enero de 2015 hasta el 31 de diciembre de 2016.
- Por las utilidades generadas a partir del 1 de enero de 2017, cuya distribución se efectúe a partir de dicha fecha, la tasa aplicable será de 5 por ciento.

- (b) Para propósito de la determinación del impuesto a las ganancias y del impuesto general a las ventas, los precios de transferencia de las transacciones con relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 30 de Setiembre de 2017 y de 2016.

- (c) Las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a las ganancias y el impuesto general a las ventas calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias de los años 2014 a 2015 y del impuesto general a las ventas de los años 2014 a 2015 se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias.

Heidelblue S.A. y Subsidiaria (domiciliadas en el Ecuador) están sujetas a los impuestos estatales de Ecuador y a lo establecido por la correspondiente autoridad tributaria. Al 30 de Setiembre de 2017, la tarifa impositiva es del 25 por ciento en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50 por ciento del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Liderman SPA (domiciliadas en Chile) están sujetas a los impuestos estatales de Chile y a lo establecido por la correspondiente autoridad tributaria. Al 30 de Setiembre de 2017, la tasa estatal de impuestos de Chile asciende a 25.5 por ciento anual.

19. Información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros

En opinión de la Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias el valor razonable de los instrumentos financieros de la Compañía no es significativamente diferente de sus respectivos valores registrados en libros y, por lo tanto, la revelación de dicha información no tiene efecto para los estados financieros consolidados al 30 de Setiembre de 2017 y de 2016.

Las metodologías y supuestos utilizados dependen de los términos y riesgos característicos de los distintos instrumentos financieros. El efectivo no representa un riesgo de crédito ni de tasa de interés significativo; por lo tanto, se ha asumido que sus valores en libros se aproximan a su valor razonable.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

20. Ganancia por acción

La ganancia 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 ganancia 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 ganancia por acción; por los períodos de 9 meses y 3 meses terminados el 30 de Setiembre de 2017 y de 2016:

	Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad por acción S/
Por los nueve meses terminados al 30 de Setiembre de 2017			
Ganancia por acción - básica y diluida	1,642	14,363	0.114
Por los nueve meses terminados al 30 de Setiembre de 2016			
Ganancia por acción - básica y diluida	4,569	14,363	0.318
	Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad por acción S/
Por los tres meses terminados al 30 de Setiembre de 2017			
Ganancia por acción - básica y diluida	5,343	14,363	0.372
Por los tres meses terminados al 30 de Setiembre de 2016			
Ganancia por acción - básica y diluida	10,772	14,363	0.750

21. Eventos posteriores

Entre el 1 de enero de 2017 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (14 de noviembre de 2017), no han ocurrido hechos posteriores significativos de carácter financiero contable que puedan afectar la interpretación de los presentes estados financieros consolidados.