

Azzaro Trading S.A. y Subsidiarias

Estados financieros intermedios (no auditados) al 31 de diciembre de 2018 y diciembre 2017

Azzaro Trading S.A. y Subsidiarias

Estados financieros intermedios 31 de diciembre de 2018 y diciembre 2017

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

Azzaro Trading S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de situación financiera

Al 31 de Diciembre de 2018 y 31 diciembre de 2017

	Nota	31.12.2018 S/. (000)	31.12.2017 S/. (000)
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	18,495	10,969
Cuentas por cobrar comerciales, neto	4	121,838	114,111
Cuentas por cobrar relacionadas		10	2
Otras cuentas por cobrar	5	10,392	8,865
Inventarios, neto	6	1,328	1,435
Gastos contratados por anticipado		1,607	1,215
Total activo corriente		153,670	136,597
Activo no corriente			
Crédito mercantil		6,843	6,843
Propiedades, unidades de transporte y equipo, neto	7	11,679	9,076
Intangibles, neto		857	814
Otros activos no corrientes		-	118
Activo por impuesto a las ganancias diferido, neto		4,109	4,559
Total activo no corriente		23,488	21,410
Total activo		177,158	158,007
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente			
Otros pasivos financieros	8	75,509	38,371
Cuentas por pagar comerciales	9	8,738	9,276
Remuneraciones por pagar	10	23,840	24,695
Otras cuentas por pagar	11	18,625	27,018
Total pasivo corriente		126,712	99,360
Pasivo no corriente			
Otros pasivos financieros a largo plazo	8	5,160	10,001
Remuneraciones por pagar a largo plazo	10	4,634	3,847
Cuentas por pagar a relacionadas		1,013	1,021
Total pasivo no corriente		10,807	14,869
Total pasivo		137,519	114,229
Patrimonio neto			
Capital social	12	14,363	14,363
Capital adicional		16,697	16,697
Reserva legal		1,619	1,619
Efecto de conversión		58	(225)
Resultados acumulados		7,807	11,569
Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora		40,544	44,023
Participación no controladora		(905)	(245)
Total patrimonio neto		39,639	43,778
Total pasivo y patrimonio neto		177,158	158,007

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 31 de Diciembre de 2018 y de 2017

	Nota	Por los períodos de tres meses terminados al 31 de Diciembre		Por los períodos de seis meses terminados al 31 de Diciembre	
		2018 S/(000)	2017 S/(000)	2018 S/(000)	2017 S/(000)
Ingresos por servicios y ventas	13	153,343	146,145	594,859	593,084
Costo de servicios y ventas	14	(138,368)	(132,568)	(534,426)	(539,798)
Utilidad bruta		<u>14,975</u>	<u>13,577</u>	<u>60,433</u>	<u>53,286</u>
Gastos de administración	15	(10,648)	(11,020)	(40,357)	(38,061)
Gastos de venta	16	(463)	(831)	(2,017)	(2,242)
Otros ingresos (gastos), neto		(2,124)	(6,494)	(3,019)	(5,737)
Utilidad operativa		<u>1,740</u>	<u>(4,768)</u>	<u>15,040</u>	<u>7,246</u>
Otros gastos					
Gastos financieros, neto		(1,172)	(1,266)	(4,187)	(4,616)
Diferencia en cambio, neta		(352)	508	(1,134)	495
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		<u>216</u>	<u>(5,526)</u>	<u>9,719</u>	<u>3,125</u>
Impuesto a las ganancias		(2,105)	(2,772)	(5,294)	(5,859)
Utilidad neta		<u>(1,889)</u>	<u>(8,298)</u>	<u>4,425</u>	<u>(2,734)</u>
Otros resultados integrales -					
Disminución en participación de subsidiaria por diferencia en cambio		128	414	240	193
Efecto de conversión		231	(621)	503	(621)
		<u>359</u>	<u>(207)</u>	<u>743</u>	<u>(428)</u>
Utilidad neta atribuible a:					
Propietarios de la controladora		(1,133)	(8,482)	5,521	(2,845)
Participación no controladora		(397)	(23)	(353)	(317)
		<u>(1,530)</u>	<u>(8,505)</u>	<u>5,168</u>	<u>(3,162)</u>
Promedio ponderado de acciones en circulación (en miles de unidades)		14,363	14,363	14,363	14,363
Ganancia por acción - Ganancia básica por acción					
Básica por acción ordinaria en operaciones continuadas		(0.132)	(0.578)	0.308	(0.190)

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 31 de Diciembre de 2018 y de 2017

Atribuible a los propietarios de la controladora

	Capital Social S/(000)	Capital Adicional S/(000)	Reserva legal S/(000)	Efecto de conversión S/(000)	Resultado acumulados S/(000)	Total S/(000)	Participación no controladora S/(000)	Total S/(000)
Saldo al 1 de enero de 2017	14,363	16,697	1,619	(60)	23,021	55,640	687	56,327
Utilidad neta	-	-	-	-	(2,543)	(2,543)	(191)	(2,734)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(137)	(137)	40	(97)
Efecto de conversión	-	-	-	(165)	-	(165)	(166)	(331)
Resultado integral total del periodo	-	-	-	(165)	(2,680)	(2,845)	(317)	(3,162)
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(8,772)	(8,772)	(615)	(9,387)
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	14,363	16,697	1,619	(225)	11,569	44,023	(245)	43,778
Saldo al 1 de enero de 2018	14,363	16,697	1,619	(225)	11,569	44,023	(245)	43,778
Utilidad neta	-	-	-	-	4,998	4,998	(573)	4,425
Otros resultados integrales	-	-	-	-	240	240	-	240
Efecto de conversión	-	-	-	283	-	283	220	503
Resultado integral total del periodo	-	-	-	283	5,238	5,521	(353)	5,168
Ajustes NIIF de subsidiarias	-	-	-	-	(6,500)	(6,500)	-	(6,500)
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(2,500)	(2,500)	(307)	(2,807)
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	14,363	16,697	1,619	58	7,807	40,544	(905)	39,639

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 31 de Diciembre de 2018 y de 2017

	31.12.2018	31.12.2017
	S/(000)	S/(000)
Actividades de operación		
Utilidad neta	4,425	(2,734)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación		
Depreciación	1,636	1,848
Amortización	107	103
Impuesto a las ganancias	450	222
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	(4,869)	2,059
Efecto por Diferencia en Cambio en participación de subsidiaria	240	(137)
Utilidad (pérdida) en venta de propiedad, vehículo y equipo	495	618
Otros ajustes del año	455	(299)
Variación neta de las cuentas de activo y pasivo		
Cuentas por cobrar comerciales, neto	(9,358)	36,683
Otras cuentas por cobrar	(1,409)	478
Inventarios	107	1,350
Gastos contratados por anticipado	(392)	99
Cuentas por pagar comerciales	(538)	(3,255)
Cuentas por cobrar relacionadas	(8)	(2)
Otras cuentas por pagar	260	(15,028)
Remuneraciones por pagar	(68)	5,922
Efectivo neto (utilizados en) proveniente de las actividades de operación	<u>(8,467)</u>	<u>27,927</u>
Actividades de inversión		
Compra de unidades de transporte y equipo	(4,749)	(1,678)
Adiciones de intangibles	(150)	(230)
Venta de propiedad, unidades de transporte y equipo	63	577
Adquisición de subsidiaria	-	(545)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(4,836)</u>	<u>(1,876)</u>
Actividades de financiamiento		
Variación de otros pasivos financieros	(11,153)	(39,395)
Variación de cuentas por pagar relacionadas, neto	32,297	1,021
Variación de dividendos por pagar	(8)	(38)
Dividendos parte no controladora	(307)	(615)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de las actividades de financiamiento	<u>20,829</u>	<u>(39,027)</u>
Aumento (disminución) del efectivo	7,526	(12,976)
Efectivo al inicio del año	10,969	23,945
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	<u>18,495</u>	<u>10,969</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado consolidado.

Azzaro Trading S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de Diciembre de 2018, Setiembre y Diciembre de 2017 según corresponda

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 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.

Al 31 de Diciembre de 2018 y de 2017, 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	
		2018	2017
		%	%
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.	Perú	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, guardianía, 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, guardianía, 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 Diciembre 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 31 de Diciembre 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 Diciembre 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 Diciembre 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 31 de Diciembre de 2018 y de 31 de diciembre de 2017, 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 31 de Diciembre de 2018					
J&V Resguardo S.A.C.	145,110	103,870	41,240	460,370	6,830
Heidelblue S.A.	7,669	27	7,642	1,464	950
J&V Resguardo Selva S.A.C.	4,727	1,034	3,693	12,643	702
J&V Alarmas S.A.C.	12,580	13,505	(925)	14,551	(674)
Liderman SPA	11,713	20,647	(8,934)	35,102	(2,847)
Liderman Parking S.A.C	41	34	7	-	(5)
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	59	12	241	(172)

(c) Aprobación de los estados financieros consolidados–

Los estados financieros consolidados al 31 de Diciembre 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 26 de Febrero de 2019, y serán presentados para la aprobación del Directorio y los Accionistas. Los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2017 fueron aprobados por el Directorio y los Accionistas el 30 de Abril de 2018.

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 2017.

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 2017. Ciertas normas y modificaciones han entrado en vigencia a partir del 1 de enero de 2018; sin embargo, no han tenido impacto en los estados financieros consolidados intermedios no auditados del Grupo al 31 de Diciembre de 2018 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:

	31.12.2018 S/(000)	31.12.2017 S/(000)
Cuentas corrientes bancarias (b)	18,482	10,966
Fondo fijo	13	3
	<u>18,495</u>	<u>10,969</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:

	31.12.2018 S/(000)	31.12.2017 S/(000)
Facturas por cobrar (b)	119,742	117,624
Servicios devengados pendientes de facturar	15,047	9,324
Letras descontadas	87	87
Anticipos recibidos	(335)	(1,852)
	<u>134,541</u>	<u>125,183</u>
Menos - estimación para cuentas de cobranza dudosa	<u>(12,703)</u>	<u>(11,072)</u>
	<u>121,838</u>	<u>114,111</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:

	31.12.2018 S/(000)	31.12.2017 S/(000)
Crédito por impuesto a las ganancias 3ra	3,759	3,486
Préstamos al personal	956	575
Reclamos Administración Tributaria	2,334	2,097
Reclamos a ESSALUD (b)	878	740
Indemnización de seguros (c)	757	297
Retenciones judiciales (d)	458	633
Anticipos a proveedores	210	526
Reclamos a terceros	361	53
Otros	679	458
	<u>10,392</u>	<u>8,865</u>

(b) Al 31 de Diciembre 2018 la subsidiaria J&V Resguardo S.A.C. mantiene reclamos por subsidios de maternidad, lactancia e incapacidad temporal de sus trabajadores.

(c) Al 31 de Diciembre de 2018 y 31 de Diciembre de 2017, 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.

(d) Al 31 de Diciembre 2018 y 31 de Diciembre de 2017 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 2017	1,758	1,052	4,475	629	730	8,624	17,268
Adiciones	-	651	2,323	64	283	1,428	4,749
Retiros	-	-	(892)	(39)	-	(260)	(1,191)
Efecto de conversión	2	-	36	1	1	82	122
Saldo al 31 de Diciembre 2018	<u>1,760</u>	<u>1,703</u>	<u>5,942</u>	<u>655</u>	<u>1,014</u>	<u>9,874</u>	<u>20,948</u>
Depreciación acumulada							
Saldo al 31 de Diciembre 2017	-	191	2,259	378	539	4,825	8,192
Adiciones (c)	-	48	564	58	89	877	1,636
Retiros	-	-	(528)	(29)	-	(76)	(633)
Efecto de conversión	-	1	21	(2)	2	52	74
Saldo al 31 de Diciembre 2018	<u>-</u>	<u>240</u>	<u>2,316</u>	<u>405</u>	<u>630</u>	<u>5,678</u>	<u>9,269</u>
Valor neto en libros							
Saldo al 31 de Diciembre 2018	<u>1,760</u>	<u>1,463</u>	<u>3,626</u>	<u>250</u>	<u>384</u>	<u>4,196</u>	<u>11,679</u>
Saldo al 31 de Diciembre 2017	<u>1,758</u>	<u>861</u>	<u>2,216</u>	<u>251</u>	<u>191</u>	<u>3,799</u>	<u>9,076</u>

(b) Al 31 de Diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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:

	31.12.2018 S/(000)
Costo del servicio, nota 14	1,144
Gastos de administración, nota 15	478
Gasto de venta, nota 16	14
	<u>1,636</u>

- (d) En opinión de la Gerencia, la Compañía y sus subsidiarias cuentan con pólizas de seguros que cubren de manera suficiente la totalidad de sus activos fijos.
- (e) Al 31 de Diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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 31 de Diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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:

	31.12.2018 S/(000)	31.12.2017 S/(000)
Préstamos bancarios	80,545	48,018
Arrendamientos financieros	124	352
Sobregiro bancario	-	2
	<u>80,669</u>	<u>48,372</u>

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

Por vencimiento	31.12.2018 S/(000)	31.12.2017 S/(000)
Corriente	75,509	38,371
No corriente	5,160	10,001
	<u>80,669</u>	<u>48,372</u>

- (c) A continuación, se detalla el vencimiento de los préstamos bancarios y arrendamientos financieros al 31 de Diciembre 2018 y 31 de diciembre de 2017:

Años	31.12.2018	31.12.2017 S/(000)
2018	-	38,371
2019	75,509	5,091
2020	2,598	2,348
2021	2,562	2,562
	<u>80,669</u>	<u>48,372</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (d) El gasto financiero generado por los préstamos bancarios y los arrendamientos financieros durante el año 2018 asciende a S/3,478 (S/4,221 durante el año 2017).
- (e) Los arrendamientos financieros están garantizados por los activos relacionados a estas operaciones.
- (f) Al 31 de Diciembre de 2018 y de 2017, 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:

	31.12.2018 S/(000)	31.12.2017 S/(000)
Gratificaciones por pagar	515	-
Vacaciones por pagar	9,634	10,992
Remuneraciones por pagar	8,462	6,925
Compensación por tiempo de servicio	4,353	5,525
Jubilación Patronal y desahucio (a)	4,634	3,847
Participaciones por pagar	876	1,253
	<hr/>	<hr/>
	278,474	28,542
Corriente	<hr/>	<hr/>
	23,840	24,695
No corriente	<hr/>	<hr/>
	4,634	3,847

- (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:

	31.12.2018 S/ (000)	31.12.2017 S/(000)
Tributos por pagar	8,888	8,503
Provisiones por pagar	2,391	2,387
Contribuciones sociales	6,240	5,787
Dividendos por pagar	119	8,772
Impuesto a las ganancias	394	494
Anticipos recibidos de clientes	-	41
Otros	593	1,034
	<u>18,625</u>	<u>27,018</u>
Corriente	<u>18,625</u>	<u>27,018</u>
No corriente	<u>-</u>	<u>-</u>

12. Patrimonio neto

(a) Capital social –

Al 31 de Diciembre de 2018 y de 2017, 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 31 de Diciembre 2018 y de 2017, 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.

(c) 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; 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.

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 31 de Diciembre		Por los períodos de doce meses terminados al 31 de Diciembre	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Servicios de vigilancia y seguridad	148,523	141,198	574,644	571,417
Servicios de instalación y monitoreo	4,011	3,999	16,720	18,093
Servicios de administración	809	948	3,495	3,574
	<u>153,343</u>	<u>146,145</u>	<u>594,859</u>	<u>593,084</u>

14. Costo del servicio y ventas

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Por los períodos de tres meses terminados al 31 de Diciembre		Por los períodos de doce meses terminados al 31 de Diciembre	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Cargas de personal	125,476	117,337	477,898	476,143
Servicios prestados por terceros	6,378	5,714	25,380	25,122
Cargas diversas de gestión	3,126	6,134	13,357	20,570
Suministros diversos	2,977	3,074	16,492	16,630
Depreciación, nota 7(c)	341	305	1,144	1,291
Tributos	69	4	152	42
Amortización	1	-	3	-
	<u>138,368</u>	<u>132,568</u>	<u>534,426</u>	<u>539,798</u>

15. Gastos de administración

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Por los períodos de tres meses terminados al 31 de Diciembre		Por los períodos de doce meses terminados al 31 de Diciembre	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Cargas de personal	5,202	4,731	22,816	21,012
Servicios prestados por terceros	3,447	3,785	14,104	12,979
Cargas diversas de gestión	417	2,183	1,179	3,090
Depreciación, nota 7(c)	135	122	478	542
Provisiones	1,386	78	1,540	124
Tributos	37	100	141	211
Amortización	24	21	99	103
	<u>10,648</u>	<u>11,020</u>	<u>40,357</u>	<u>38,061</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

16. Gastos de venta

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Por los períodos de tres meses terminados al 31 de Diciembre		Por los períodos de seis meses terminados al 31 de Diciembre	
	31.12.2018 S/(000)	31.12.2017 S/(000)	31.12.2018 S/(000)	31.12.2017 S/(000)
Cargas de personal	378	723	1,641	1,721
Servicios prestados por terceros	66	97	299	469
Cargas diversas de gestión	15	6	58	34
Depreciación	3	5	14	15
Amortización	1	-	5	3
	<u>463</u>	<u>831</u>	<u>2,017</u>	<u>2,242</u>

17. Garantías y contingencias

(a) Garantías-

Al 31 de Diciembre de 2018, se han entregado cartas fianzas a 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., el BANBIF y el SANTANDER por S/1,139,588, S/29,808,368, S/22,915,308, S/1,003,136 y S/4,030,579 respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2018, la subsidiaria J&V Alarmas 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 Banco de Crédito del Perú y el Banco Internacional del Perú S.A. por S/989,502 y S/267,340 respectivamente.

(b) Contingencias-

Al 31 de Diciembre de 2018, la subsidiaria J&V Resguardo S.A.C. ha provisionado por 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/480,00.

18. Situación tributaria

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

- (a) La Compañía y sus Subsidiarias están sujetas al régimen tributario peruano. Al 31 de Diciembre 2018 y 31 de diciembre 2017, la tasa del impuesto a la renta es de 29.5 por ciento, sobre la utilidad gravable después de calcular la participación a los trabajadores, la cual, de acuerdo con lo establecido por las normas vigentes, se calcula, en el caso de las Compañía y sus Subsidiarias, aplicando una tasa del 5 por ciento sobre la renta imponible.

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 31 de Diciembre de 2018 y de 2017.
- (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. La subsidiaria de seguridad física J&V Resguardo SAC, se encuentra actualmente en fiscalización parcial por el ejercicio 2016.

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 31 de Diciembre de 2018, 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Líderman SPA (domiciliadas en Chile) están sujetas a los impuestos estatales de Chile y a lo establecido por la correspondiente autoridad tributaria. Al 31 de Diciembre 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 31 de Diciembre de 2018 y de 2017.

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.

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 periodo. 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 3 y 9 meses terminados al 31 de Diciembre de 2018 y de 2017:

	Utilidad neta (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad por acción S/
Por los doce meses terminados al 31 de Diciembre de 2018			
Ganancia por acción - básica y diluida	4,425	14,363	0.308
Por los doce meses terminados al 31 de Diciembre de 2017			
Ganancia por acción - básica y diluida	(2,734)	14,363	(0.190)
Por los tres meses terminados al 31 de Diciembre de 2018			
Ganancia por acción - básica y diluida	(1,889)	14,363	(0.132)
Por los tres meses terminados al 31 de Diciembre de 2017			
Ganancia por acción - básica y diluida	(8,298)	14,363	(0.578)