

**Azzaro Trading S.A. y Subsidiarias**

Estados financieros intermedios (no auditados) al 31 de diciembre de 2017  
comparativo con diciembre 2016 según corresponda.

## Azzaro Trading S.A. y Subsidiarias

Estados financieros intermedios (no auditados) al 31 de diciembre de 2017 comparativo con diciembre 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.



.....  
Helvia Santivañez Rodríguez  
Contador Público Colegiado  
CPC. 36115

1

**Azzaro Trading S.A. y Subsidiarias**  
**Estado consolidado de situación financiera**

Al 31 de Diciembre de 2017 y 31 diciembre de 2016

	Nota	31.12.2017 S/(000)	31.12.2016 S/(000)
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	10,971	23,945
Cuentas por cobrar comerciales, neto	4	116,602	152,853
Otras cuentas por cobrar	5	10,188	9,461
Inventarios, neto	6	1,435	2,785
Gastos contratados por anticipado		1,367	1,314
<b>Total activo corriente</b>		<u>140,563</u>	<u>190,358</u>
<b>Activo no corriente</b>			
Crédito mercantil		8,398	6,298
Propiedades, unidades de transporte y equipo, neto	7	9,055	10,500
Intangibles, neto		814	620
Activo por impuesto a las ganancias diferido, neto		4,831	4,781
<b>Total activo no corriente</b>		<u>23,098</u>	<u>22,199</u>
<b>Total activo</b>		<u>163,661</u>	<u>212,557</u>
<b>Pasivo y patrimonio neto</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Otros pasivos financieros	8	38,468	78,268
Cuentas por pagar comerciales	9	9,670	12,531
Remuneraciones por pagar	10	24,520	18,948
Otras cuentas por pagar	11	26,990	33,312
<b>Total pasivo corriente</b>		<u>99,648</u>	<u>143,059</u>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Otros pasivos financieros a largo plazo	8	9,841	9,499
Remuneraciones por pagar a largo plazo	10	4,059	3,672
Cuentas por pagar a relacionadas		1,020	-
<b>Total pasivo no corriente</b>		<u>14,920</u>	<u>13,171</u>
<b>Total pasivo</b>		<u>114,568</u>	<u>156,230</u>
<b>Patrimonio neto</b>			
Capital social	12	14,363	14,363
Capital adicional		16,697	16,697
Reserva legal		1,619	1,619
Efecto de conversión		(93)	(60)
Resultados acumulados		16,780	23,021
<b>Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<u>49,366</u>	<u>55,640</u>
Participación no controladora		(273)	687
<b>Total patrimonio neto</b>		<u>49,093</u>	<u>56,327</u>
<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>		<u>163,661</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 31 de Diciembre de 2017 y de 2016

	Nota	Por los períodos de tres meses terminados al 31 de Diciembre		Por los períodos de doce meses terminados al 31 de Diciembre	
		2017 S/(000)	2016 S/(000)	2017 S/(000)	2016 S/(000)
Ingresos por servicios y ventas	13	145,774	163,259	592,713	535,782
Costo de servicios y ventas	14	(132,039)	(150,598)	(539,269)	(481,113)
<b>Utilidad bruta</b>		<u>13,735</u>	<u>12,661</u>	<u>53,444</u>	<u>54,669</u>
Gastos de administración	15	(11,362)	(11,697)	(38,403)	(32,913)
Gastos de venta	16	(832)	(680)	(2,243)	(2,744)
Otros ingresos (gastos), neto		(2,493)	(537)	(1,736)	(1,476)
<b>Utilidad operativa</b>		<u>(952)</u>	<u>(253)</u>	<u>11,062</u>	<u>17,536</u>
<b>Otros gastos</b>					
Gastos financieros, neto		(1,125)	(1,675)	(4,475)	(3,284)
Diferencia en cambio, neta		510	(230)	497	(276)
<b>Utilidad antes de impuesto a las ganancias</b>		<u>(1,567)</u>	<u>(2,158)</u>	<u>7,084</u>	<u>13,976</u>
Impuesto a las ganancias		(1,176)	(800)	(4,263)	(6,162)
<b>Utilidad neta</b>		<u>(2,743)</u>	<u>(2,958)</u>	<u>2,821</u>	<u>7,814</u>
<b>Otros resultados integrales -</b>					
Otros resultados integrales por participación en Subsidiaria		-	3,109	-	3,109
Disminución en participación de subsidiaria por diferencia en cambio		(69)	(118)	(290)	(118)
Efecto de conversión		(33)	(34)	(33)	(34)
		<u>(2,845)</u>	<u>(1)</u>	<u>2,498</u>	<u>10,771</u>
<b>Utilidad neta atribuible a:</b>					
Propietarios de la controladora		(2,960)	709	2,677	10,958
Participación no controladora		115	(710)	(179)	(187)
		<u>(2,845)</u>	<u>(1)</u>	<u>2,498</u>	<u>10,771</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 31 de Diciembre de 2017 y de 2016

	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)
<b>Saldo al 1 de enero de 2016</b>	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	-	-	-	-	8,001	8,001	(187)	7,814
Otros resultados integrales	-	-	-	-	2,991	2,991	-	2,991
Efecto de conversión	-	-	-	(34)	-	(34)	-	(34)
<b>Resultado integral total del periodo</b>	-	-	-	(34)	10,992	10,958	(187)	10,771
Efecto por combinación de negocios	-	-	-	-	-	-	(941)	(941)
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2016</b>	14,363	16,697	1,619	(60)	23,021	55,640	687	56,327
<b>Saldo al 1 de enero de 2017</b>	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	-	-	-	-	(8,771)	(8,771)	-	(8,771)
Utilidad neta	-	-	-	-	3,000	3,000	(179)	2,821
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(290)	(290)	-	(290)
Efecto de conversión	-	-	-	(33)	-	(33)	-	(33)
<b>Resultado integral total del periodo</b>	-	-	-	(33)	2,710	2,677	(179)	2,498
Efecto por combinación de negocios	-	-	-	-	-	-	(781)	(781)
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2017</b>	14,363	16,697	1,619	(93)	16,780	49,366	(273)	49,093

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 2017 y de 2016

	31.12.2017 S/(000)	31.12.2016 S/(000)
<b>Actividades de operación</b>		
Utilidad neta	2,821	7,814
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación</b>		
Depreciación	1,865	1,481
Amortización	109	67
Impuesto a las ganancias diferido	(50)	(927)
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	9,101	9,013
Utilidad (pérdida) en venta de propiedad, vehículo y equipo	680	5
Otros ajustes del año	(3,384)	687
<b>Variación neta de las cuentas de activo y pasivo</b>		
Cuentas por cobrar comerciales, neto	27,150	(62,187)
Otras cuentas por cobrar	(727)	1,579
Inventarios	1,350	(515)
Gastos contratados por anticipado	(53)	(2,524)
Cuentas por pagar comerciales	(2,861)	1,001
Cuentas por pagar relacionadas	-	(333)
Otras cuentas por pagar	(15,093)	508
Remuneraciones por pagar	5,959	55
<b>Efectivo neto (utilizados en) proveniente de las actividades de operación</b>	<u>26,867</u>	<u>(44,276)</u>
<b>Actividades de inversión</b>		
Adquisición de subsidiaria	-	(3,655)
Compra de unidades de transporte y equipo	(1,677)	(1,218)
Adiciones de intangibles	(303)	(82)
Venta de propiedad, unidades de transporte y equipo	577	111
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<u>(1,403)</u>	<u>(4,844)</u>
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Variación de otros pasivos financieros	(39,458)	69,804
Variación de dividendos por pagar	-	(7,524)
Variación de cuentas por pagar relacionadas, neto	1,020	3,700
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado en) de las actividades de financiamiento</b>	<u>(38,438)</u>	<u>65,980</u>
Aumento (disminución) del efectivo	(12,974)	16,860
Efectivo al inicio del año	23,945	7,085
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al final del año</b>	<u>10,971</u>	<u>23,945</u>
<b>Transacciones que no generan flujo de efectivo</b>		
Dividendos por pagar	8,175	-
Impuesto de dividendos por pagar	596	-
Otros resultados integrales por participación en Subsidiaria	-	3,109
Adquisición de unidades de transporte por arrendamiento financiero	-	984
Dividendos por pagar	-	38

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 2017, 31 de diciembre y 31 de Diciembre 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 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 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:

	Pais	Porcentaje de participación en el capital emitido	
		2017 %	2016 %
<b>Subsidiarias:</b>			
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, 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 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)
<b>Al 31 de Diciembre de 2017</b>					
J&V Resguardo S.A.C.	131,635	84,751	46,884	476,058	9,169
Heidelblue S.A.	7,414	23	7,391	1,677	1,132
J&V Resguardo Selva S.A.C.	5,016	999	4,017	12,185	309
J&V Alarmas S.A.C.	11,401	11,551	(150)	15,377	(5,162)
Liderman SPA	5,738	12,320	(6,582)	18,829	(1,690)
Liderman Parking S.A.C	71	59	12	241	9
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>					
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 SPA	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 31 de Diciembre 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 28 de febrero de 2018, y serán presentados para la aprobación del Directorio y los Accionistas. 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.

## 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 31 de Diciembre 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:

	31.12.2017 S/(000)	31.12.2016 S/(000)
Cuentas corrientes bancarias (b)	10,968	23,945
Fondo fijo	3	-
	<u>10,971</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:

	31.12.2017 S/(000)	31.12.2016 S/(000)
Facturas por cobrar (b)	117,930	143,582
Servicios devengados pendientes de facturar	9,538	18,283
Letras descontadas	87	87
Anticipos recibidos	<u>(1,852)</u>	<u>(86)</u>
	125,703	161,866
Menos - estimación para cuentas de cobranza dudosa	<u>(9,101)</u>	<u>(9,013)</u>
	<u>116,602</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:

	31.12.2017 S/(000)	31.12.2016 S/(000)
Crédito por impuesto a las ganancias 3ra	4,800	1,396
Préstamos al personal	586	3,181
Reclamos a ESSALUD (c)	764	718
Anticipos a proveedores	559	1,733
Retenciones judiciales (d)	633	422
Indemnización de seguros (b)	297	322
Reclamos a terceros	138	346
Reclamos a Sunat	2,111	31
Otros	300	1,312
	<u>10,188</u>	<u>9,461</u>

(b) Al 31 de Diciembre 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 31 de Diciembre 2017 la subsidiaria J&V Resguardo S.A.C. mantenía reclamos por subsidios de enfermedad de sus trabajadores.

(d) Al 31 de Diciembre 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 Alarms 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	-	91	-	-	(1,443)	1,352	-
Adiciones	-	-	491	19	140	1,027	1,677
Retiros	-	-	(2,604)	-	-	(6)	(2,610)
Efecto de conversión	(2)	-	(30)	(4)	-	(84)	(120)
Saldo al 31 de Diciembre 2017	1,758	1,052	4,477	628	730	8,623	17,268
<b>Depreciación acumulada</b>							
Saldo al 31 de diciembre 2016	-	162	2,831	327	905	3,593	7,821
Reclasificación	-	-	-	-	(480)	480	-
Adiciones (c)	-	51	857	51	114	792	1,865
Retiros	-	-	(1,408)	-	-	(4)	(1,412)
Efecto de conversión	-	-	(21)	(1)	-	(39)	(61)
Saldo al 31 de Diciembre 2017	-	213	2,259	377	539	4,825	8,213
<b>Valor neto en libros</b>							
Saldo al 31 de Diciembre 2017	1,758	839	2,218	251	191	3,798	9,055
Saldo al 31 de diciembre 2016	1,760	799	3,789	286	1,128	2,741	10,500

(b) Al 31 de Diciembre 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:

	31.12.2017 S/(000)
Costo del servicio, nota 14	1,291
Gastos de administración, nota 15	560
Gasto de venta, nota 16	14
	<u>1,865</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 31 de Diciembre de 2017 y de 2016.

(e) Al 31 de Diciembre 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 31 de Diciembre 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:

	31.12.2017 S/(000)	31.12.2016 S/(000)
Préstamos bancarios	47,913	86,948
Arrendamientos financieros	394	780
Sobregiro bancario	2	39
	<u>48,309</u>	<u>87,767</u>

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

Por vencimiento	31.12.2017 S/(000)	31.12.2016 S/(000)
Corriente	38,468	78,268
No corriente	9,841	9,499
	<u>48,309</u>	<u>87,767</u>

(c) A continuación, se detalla el vencimiento de los préstamos bancarios y arrendamientos financieros al 31 de Diciembre 2017 y de 2016:

Años	31.12.2017 S/(000)	31.12.2016 S/(000)
2017	-	78,268
2018 en adelante	48,309	9,499
	<u>48,309</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/3,666,000 (S/3,284,00 durante el año 2016).
- (e) Los arrendamientos financieros están garantizados por los activos relacionados a estas operaciones.
- (f) Al 31 de Diciembre 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:

	31.12.2017 S/(000)	31.12.2016 S/(000)
Vacaciones por pagar	10,992	12,492
Gratificaciones por pagar	1,037	-
Compensación por tiempo de servicio	4,343	3,010
Participaciones por pagar	1,172	1,432
Remuneraciones por pagar	6,976	2,069
Jubilación Patronal y desahucio (a)	4,059	3,617
	<u>28,579</u>	<u>22,620</u>
Corriente	<u>24,520</u>	<u>18,948</u>
No corriente	<u>4,059</u>	<u>3,672</u>

- (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:

	31.12.2017 S/(000)	31.12.2016 S/(000)
Tributos por pagar	9,077	9,910
Anticipos recibidos de clientes	46	6,984
Contribuciones sociales	5,785	10,010
Provisiones por pagar	2,387	2,637
Cuentas por pagar a socios, accionistas, gerentes	119	-
Impuesto a las ganancias	496	455
Dividendos por pagar	8,175	38
Otros	905	3,278
	<u>26,990</u>	<u>33,312</u>
Corriente	<u>26,990</u>	<u>33,312</u>
No corriente	<u>-</u>	<u>-</u>

### 12. Patrimonio neto

#### (a) Capital social -

Al 31 de Diciembre 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 31 de Diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

Porcentaje de participación individual del capital	Número de accionistas	Porcentaje total de participación %
Entre el 20.01 y 80 por ciento	1	80
Entre el 0.01 y 20 por ciento	2	20
	<u>3</u>	<u>100</u>

#### (b) Reserva legal -

Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distributable de cada ejercicio, deducido el impuesto a las ganancias, se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla. La Compañía apropia y registra la reserva legal cuando esta es aprobada por la Junta General de Accionistas.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

13. Ingresos por servicios y ventas

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Por los periodos de tres meses terminados al 31 de Diciembre		Por los periodos de doce meses terminados al 31 de Diciembre	
	2017 S/(000)	2016 S/(000)	2017 S/(000)	2016 S/(000)
Servicios de vigilancia y seguridad	140,826	167,403	571,045	507,810
Servicios de instalación y monitoreo	4,000	4,714	18,094	27,972
Servicios de administración	948	-	3,574	-
Venta de equipos	-	(8,858)	-	-
	<u>145,774</u>	<u>163,259</u>	<u>592,713</u>	<u>535,782</u>

14. Costo del servicio y ventas

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Por los periodos de tres meses terminados al 31 de Diciembre		Por los periodos de doce meses terminados al 31 de Diciembre	
	2017 S/(000)	2016 S/(000)	2017 S/(000)	2016 S/(000)
Cargas de personal	115,477	128,892	474,283	417,003
Servicios prestados por terceros	5,675	13,420	25,083	28,563
Cargas diversas de gestión	4,546	9,001	18,980	18,496
Suministros diversos	4,161	(467)	17,717	15,970
Depreciación, nota 7(c)	305	(295)	1,291	914
Tributos	4	47	42	167
Amortización	-	-	2	-
Provisiones	1,871	-	1,871	-
	<u>132,039</u>	<u>150,598</u>	<u>539,269</u>	<u>481,113</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 31 de Diciembre		Por los periodos de seis meses terminados al 31 de Diciembre	
	2017 S/(000)	2016 S/(000)	2017 S/(000)	2016 S/(000)
Cargas de personal	4,634	6,588	20,915	20,592
Servicios prestados por terceros	3,854	1,433	13,048	6,739
Cargas diversas de gestión	89	3,043	996	4,229
Depreciación, nota 7(c)	140	96	560	554
Tributos	50	127	161	310
Amortización	21	(33)	103	46
Provisiones	2,574	443	2,620	443
	<u>11,362</u>	<u>11,697</u>	<u>38,403</u>	<u>32,913</u>

### 16. Gastos de venta

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Por los periodos de tres meses terminados al 31 de Diciembre		Por los periodos de seis meses terminados al 31 de Diciembre	
	2017 S/(000)	2016 S/(000)	2017 S/(000)	2016 S/(000)
Cargas de personal	723	643	1,721	1,826
Servicios prestados por terceros	97	176	469	721
Cargas diversas de gestión	8	90	35	98
Depreciación, nota 7(c)	4	(74)	14	13
Amortización	1	-	4	-
Provisiones	(1)	(155)	-	86
	<u>832</u>	<u>680</u>	<u>2,243</u>	<u>2,744</u>

### 17. Garantías y contingencias

#### (a) Garantías-

Al 31 de Diciembre 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 el BANBIF por aproximadamente S/4,581,000, S/27,262,000 y S/17,293,000, S/3,100,000 respectivamente.

#### (b) Contingencias-

Al 31 de Diciembre 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

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

aproximadamente S/268,000, 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 31 de Diciembre 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 31 de Diciembre de 2017, la tarifa impositiva es del 25 por ciento en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, participes, 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.

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 2017 y de 2016.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 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 12 meses y 3 meses terminados el 31 de Diciembre de 2017 y de 2016:

	Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad por acción S/
<b>Por los doce meses terminados al 31 de Diciembre de 2017</b>			
Ganancia por acción - básica y diluida	2,821	14,363	0.196
<b>Por los doce meses terminados al 31 de Diciembre de 2016</b>			
Ganancia por acción - básica y diluida	7,814	14,363	0.544
	Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad por acción S/
<b>Por los tres meses terminados al 31 de Diciembre de 2017</b>			
Ganancia por acción - básica y diluida	(2,743)	14,363	(0.191)
<b>Por los tres meses terminados al 31 de Diciembre de 2016</b>			
Ganancia por acción - básica y diluida	(2,958)	14,363	(0.206)

### 21. Eventos posteriores

Entre el 1 de enero de 2017 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (28 de febrero de 2018), no han ocurrido hechos posteriores significativos de carácter financiero contable que puedan afectar la interpretación de los presentes estados financieros consolidados.