

Azzaro Trading S.A. y Subsidiarias

Estados financieros intermedios (no auditados) al 31 de marzo de 2018
comparativo con marzo y diciembre 2017 según corresponda.

Azzaro Trading S.A. y Subsidiarias

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

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

Al 31 de Marzo de 2018 y 31 diciembre de 2017

	Nota	31.03.2018 S/. (000)	31.12.2017 S/. (000)
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	12,776	10,969
Cuentas por cobrar comerciales, neto	4	114,573	114,111
Cuentas por cobrar relacionadas		5	2
Otras cuentas por cobrar	5	9,643	8,865
Inventarios, neto	6	1,362	1,435
Gastos contratados por anticipado		6,060	1,215
Total activo corriente		<u>144,419</u>	<u>136,597</u>
Activo no corriente			
Crédito mercantil		6,843	6,843
Propiedades, unidades de transporte y equipo, neto	7	8,977	9,076
Intangibles, neto		887	814
Otros activos no corrientes		146	118
Activo por impuesto a las ganancias diferido, neto		4,358	4,559
Total activo no corriente		<u>21,211</u>	<u>21,410</u>
Total activo		<u>165,630</u>	<u>158,007</u>
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente			
Otros pasivos financieros	8	34,778	38,371
Cuentas por pagar comerciales	9	8,985	9,276
Cuentas por pagar relacionadas		3	-
Remuneraciones por pagar	10	40,654	24,695
Otras cuentas por pagar	11	22,903	27,018
Total pasivo corriente		<u>107,323</u>	<u>99,360</u>
Pasivo no corriente			
Otros pasivos financieros a largo plazo	8	6,647	10,001
Remuneraciones por pagar a largo plazo	10	3,913	3,847
Cuentas por pagar a relacionadas		1,050	1,021
Total pasivo no corriente		<u>11,610</u>	<u>14,869</u>
Total pasivo		<u>118,933</u>	<u>114,229</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		(353)	(225)
Resultados acumulados		14,541	11,569
Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora		<u>46,867</u>	<u>44,023</u>
Participación no controladora		(170)	(245)
Total patrimonio neto		<u>46,697</u>	<u>43,778</u>
Total pasivo y patrimonio neto		<u>165,630</u>	<u>158,007</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 Marzo de 2018 y de 2017

	Nota	31.03.2018 S/(000)	31.03.2017 S/(000)
Ingresos por servicios y ventas	13	140,512	148,517
Costo de servicios y ventas	14	(126,362)	(132,693)
Utilidad bruta		14,150	15,824
Gastos de administración	15	(8,084)	(8,345)
Gastos de venta	16	(516)	(656)
Otros ingresos (gastos), neto		(233)	471
Utilidad operativa		5,317	7,294
Otros gastos			
Gastos financieros, neto		(870)	(1,257)
Diferencia en cambio, neta		24	(53)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		4,471	5,984
Impuesto a las ganancias		(1,362)	(1,654)
Utilidad neta		3,109	4,330
Otros resultados integrales -			
Otros resultados integrales por participación en Subsidiaria		-	-
Disminución en participación de subsidiaria por diferencia en cambio		(29)	(275)
Efecto de conversión		(161)	-
		2,919	4,055
Utilidad neta atribuible a:			
Propietarios de la controladora		2,844	4,226
Participación no controladora		75	(171)
		2,919	4,055
Promedio ponderado de acciones en circulación (en miles de unidades)		14,363	14,363
Ganancia por acción - Ganancia básica por acción			
Básica por acción ordinaria en operaciones continuadas		0.216	0.301

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado consolidado.

Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto

Atribuible a los propietarios de la controladora

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 Marzo de 2018 y de 2017

	31.03.2018 S/(000)	31.03.2017 S/(000)
Actividades de operación		
Utilidad neta	3,109	4,330
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación		
Depreciación	407	470
Amortización	14	-
Impuesto a las ganancias diferido	201	62
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	-	24
Efecto por Diferencia en Cambio en participación de subsidiaria	(29)	(275)
Otros ajustes del año	(104)	(1,014)
Variación neta de las cuentas de activo y pasivo		
Cuentas por cobrar comerciales, neto	(462)	13,835
Otras cuentas por cobrar	(806)	(1,747)
Inventarios	73	(48)
Gastos contratados por anticipado	(4,845)	(1,371)
Cuentas por pagar comerciales	(291)	(738)
Cuentas por pagar relacionadas	(3)	-
Otras cuentas por pagar	(4,115)	(9,178)
Remuneraciones por pagar	16,025	19,620
Efectivo neto (utilizados en) proveniente de las actividades de operación	<u>9,174</u>	<u>23,970</u>
Actividades de inversión		
Compra de unidades de transporte y equipo	(367)	(515)
Adiciones de intangibles	(87)	(13)
Venta de propiedad, unidades de transporte y equipo	-	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(454)</u>	<u>(528)</u>
Actividades de financiamiento		
Variación de otros pasivos financieros	(6,945)	(28,404)
Variación de dividendos por pagar	-	38
Variación de cuentas por pagar relacionadas, neto	32	17
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de las actividades de financiamiento	<u>(6,913)</u>	<u>(28,349)</u>
Aumento (disminución) del efectivo	1,807	(4,907)
Efectivo al inicio del año	10,969	23,945
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	<u>12,776</u>	<u>19,038</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 Marzo de 2018, 31 de marzo y 31 de 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 Marzo 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.	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 Marzo 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 Marzo de 2018					
J&V Resguardo S.A.C.	136,337	89,204	47,133	111,931	3,545
Heidelblue S.A.	7,819	17	7,802	328	328
J&V Resguardo Selva S.A.C.	5,165	1,613	3,552	3,029	188
J&V Alarmas S.A.C.	12,168	12,379	(210)	3,285	(22)
Liderman SPA	7,907	14,473	(6,566)	6,468	105
Liderman Parking S.A.C	71	59	12	0	0
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	9

(c) Aprobación de los estados financieros consolidados—

Los estados financieros consolidados al 31 de Marzo 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 15 de Mayo de 2018, 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.

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 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 Marzo 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:

	31.03.2018 S/(000)	31.12.2017 S/(000)
Cuentas corrientes bancarias (b)	12,776	10,966
Fondo fijo	-	3
	<u>12,776</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:

	31.03.2018 S/(000)	31.12.2017 S/(000)
Facturas por cobrar (b)	123,109	117,624
Servicios devengados pendientes de facturar	2,764	9,324
Letras descontadas	-	87
Anticipos recibidos	(134)	(1,852)
	<u>125,739</u>	<u>125,183</u>
Menos - estimación para cuentas de cobranza dudosa	<u>(11,166)</u>	<u>(11,072)</u>
	<u>114,573</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:

	31.03.2018 S/(000)	31.12.2017 S/(000)
Crédito por impuesto a las ganancias 3ra	878	3,486
Préstamos al personal	2,400	575
Reclamos a ESSALUD (c)	910	740
Anticipos a proveedores	555	526
Retenciones judiciales (d)	645	633
Indemnización de seguros (b)	320	297
Reclamos a terceros	440	53
Reclamos a Sunat	2,313	2,097
Otros	1,183	458
	<u>9,643</u>	<u>8,865</u>

(b) Al 31 de Marzo 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.

(c) Al 31 de Marzo 2018 la subsidiaria J&V Resguardo S.A.C. mantenía reclamos por subsidios de enfermedad de sus trabajadores.

(d) Al 31 de Marzo 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 Alarms 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	-	-	10	23	43	290	366
Retiros	-	-	(147)	-	-	-	(147)
Efecto de conversión	(3)	-	(1)	(1)	-	(8)	(11)
Saldo al 31 de Marzo 2018	1,755	1,052	4,337	653	773	8,906	17,476
Depreciación acumulada							
Saldo al 31 de Diciembre 2017	-	191	2,259	378	539	4,825	8,192
Adiciones (c)	-	8	132	13	37	218	408
Retiros	-	-	(93)	-	-	-	(93)
Efecto de conversión	-	2	(2)	(1)	1	(8)	(8)
Saldo al 31 de Marzo 2018	-	201	2,296	390	577	5,035	8,499
Valor neto en libros							
Saldo al 31 de Marzo 2018	1,755	851	2,041	263	196	3,871	8,977
Saldo al 31 de Diciembre 2017	1,758	861	2,216	251	191	3,799	9,076

(b) Al 31 de Marzo 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:

	31.03.2018 S/(000)
Costo del servicio, nota 14	292
Gastos de administración, nota 15	112
Gasto de venta, nota 16	4
	<u>408</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 Marzo de 2018 y de 2017.
- (e) Al 31 de Marzo 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 Marzo 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:

	31.03.2018	31.12.2017 S/(000)
Préstamos bancarios	40,132	48,018
Arrendamientos financieros	342	352
Sobregiro bancario	277	2
Otros	673	
	<u>41,425</u>	<u>48,372</u>

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

Por vencimiento	31.03.2018	31.12.2017 S/(000)
Corriente	34,778	38,371
No corriente	6,647	10,001
	<u>41,425</u>	<u>48,372</u>

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

Años	31.03.2018	31.12.2017 S/(000)
2018	31,424	38,371
2019	5,091	5,091
2020	2,348	2,348
2021	2,562	2,562
	<u>41,425</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 2017 asciende a S/870,000 (S/3,666.00 durante el año 2017).
- (e) Los arrendamientos financieros están garantizados por los activos relacionados a estas operaciones.
- (f) Al 31 de Marzo 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:

	31.03.2018	31.12.2017 S/(000)
Vacaciones por pagar	9,662	10,992
Gratificaciones por pagar	12,120	
Compensación por tiempo de servicio	10,110	5,525
Participaciones por pagar	802	1,253
Remuneraciones por pagar	7,960	6,925
Jubilación Patronal y desahucio (a)	3,913	3,847
	44,567	28,542
Corriente	40,654	24,695
No corriente	3,913	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:

	31.03.2018 S/ (000)	31.12.2017 S/(000)
Tributos por pagar	14,098	8,503
Anticipos recibidos de clientes	832	41
Contribuciones sociales		5,787
Provisiones por pagar	3,255	2,387
Cuentas por pagar a socios, accionistas, gerentes	119	
Impuesto a las ganancias	211	494
Dividendos por pagar	4,088	8,772
Otros	300	1,034
	<u>22,093</u>	<u>27,018</u>
Corriente	<u>22,093</u>	<u>27,018</u>
No corriente	<u>-</u>	<u>-</u>

12. Patrimonio neto

(a) Capital social -

Al 31 de Marzo 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 Marzo 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	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 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:

	31.03.2018 S/(000)	31.03.2017 S/(000)
Servicios de vigilancia y seguridad	136,840	144,989
Servicios de instalación y monitoreo	3,672	1,545
Venta de equipos	-	1,983
	<u>140,512</u>	<u>148,517</u>

14. Costo del servicio y ventas

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	31.03.2018 S/(000)	31.03.2017 S/(000)
Cargas de personal	96,848	98,287
Servicios prestados por terceros	5,769	6,482
Cargas diversas de gestión	3,449	4,435
Suministros diversos	3,462	4,960
Depreciación, nota 7(c)	292	299
Tributos	7	130
Provisiones	16,536	18,100
	<u>126,362</u>	<u>132,693</u>

15. Gastos de administración

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	31.03.2018 S/(000)	31.03.2017 S/(000)
Cargas de personal	4,431	5,079
Servicios prestados por terceros	2,572	2,326
Cargas diversas de gestión	287	132
Depreciación, nota 7(c)	112	145
Tributos	29	33
Amortización	16	10
Provisiones	637	620
	<u>8,084</u>	<u>8,345</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

16. Gastos de venta

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	31.03.2018 S/(000)	31.03.2017 S/(000)
Cargas de personal	420	367
Servicios prestados por terceros	77	136
Cargas diversas de gestión	14	38
Depreciación, nota 7(c)	4	26
Amortización	1	15
Provisiones	-	74
	516	656

17. Garantías y contingencias

(a) Garantías-

Al 31 de Marzo de 2018 y de 2017, 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/4,692,885, S/27,874,857 y S/15,668,096, S/3,428,912 respectivamente.

(b) Contingencias-

Al 31 de Marzo de 2018, 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/35,568.90, 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 Marzo 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. 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 Marzo 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.

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 Marzo 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 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 3 meses terminados al 31 de Marzo de 2018 y de 2017:

	Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad por acción S/
Por los tres meses terminados al 31 de Marzo de 2018			
Ganancia por acción - básica y diluida	3,109	14,363	0.216
Por los tres meses terminados al 31 de Marzo de 2017			
Ganancia por acción - básica y diluida	4,330	14,363	0.301

21. Eventos posteriores

Entre el 31 de marzo de 2018 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (15 de mayo de 2018), no han ocurrido hechos posteriores significativos de carácter financiero contable que puedan afectar la interpretación de los presentes estados financieros consolidados.