

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

Estados financieros intermedios (no auditados) al 30 de junio de 2018  
comparativo con junio y diciembre 2017 según corresponda.

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

Estados financieros intermedios (no auditados) al 30 de junio de 2018 comparativo con junio 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

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

Al 30 de Junio de 2018 y 31 diciembre de 2017

	Nota	30.06.2018 S/. (000)	31.12.2017 S/. (000)
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	13,990	10,969
Cuentas por cobrar comerciales, neto	4	134,605	114,111
Cuentas por cobrar relacionadas		6	2
Otras cuentas por cobrar	5	12,475	8,865
Inventarios, neto	6	1,415	1,435
Gastos contratados por anticipado		2,113	1,215
<b>Total activo corriente</b>		<u>164,604</u>	<u>136,597</u>
<b>Activo no corriente</b>			
Crédito mercantil		6,843	6,843
Propiedades, unidades de transporte y equipo, neto	7	8,941	9,076
Intangibles, neto		844	814
Otros activos no corrientes		-	118
Activo por impuesto a las ganancias diferido, neto		4,445	4,559
<b>Total activo no corriente</b>		<u>21,073</u>	<u>21,410</u>
<b>Total activo</b>		<u>185,677</u>	<u>158,007</u>
<b>Pasivo y patrimonio neto</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Otros pasivos financieros	8	50,067	38,371
Cuentas por pagar comerciales	9	8,978	9,276
Remuneraciones por pagar	10	46,252	24,695
Otras cuentas por pagar	11	21,904	27,018
<b>Total pasivo corriente</b>		<u>127,201</u>	<u>99,360</u>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Otros pasivos financieros a largo plazo	8	6,059	10,001
Remuneraciones por pagar a largo plazo	10	4,121	3,847
Cuentas por pagar a relacionadas		1,457	1,021
<b>Total pasivo no corriente</b>		<u>11,637</u>	<u>14,869</u>
<b>Total pasivo</b>		<u>138,838</u>	<u>114,229</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		(85)	(225)
Resultados acumulados		14,822	11,569
<b>Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<u>47,416</u>	<u>44,023</u>
Participación no controladora		(577)	(245)
<b>Total patrimonio neto</b>		<u>46,839</u>	<u>43,778</u>
<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>		<u>185,677</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 30 de Junio de 2018 y de 2017

	Nota	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de Junio		Por los períodos de seis meses terminados al 30 de Junio	
		2018 S/(000)	2017 S/(000)	2018 S/(000)	2017 S/(000)
Ingresos por servicios y ventas	13	152,399	150,320	292,911	298,837
Costo de servicios y ventas	14	(135,570)	(139,494)	(261,932)	(272,187)
<b>Utilidad bruta</b>		<u>16,829</u>	<u>10,826</u>	<u>30,979</u>	<u>26,650</u>
Gastos de administración	15	(11,156)	(9,428)	(19,240)	(17,773)
Gastos de venta	16	(548)	(344)	(1,064)	(1,000)
Otros ingresos (gastos), neto		(529)	7	(762)	477
<b>Utilidad operativa</b>		<u>4,596</u>	<u>1,061</u>	<u>9,913</u>	<u>8,354</u>
<b>Otros gastos</b>					
Gastos financieros, neto		(844)	(964)	(1,714)	(2,221)
Diferencia en cambio, neta		(646)	67	(622)	14
<b>Utilidad antes de impuesto a las ganancias</b>		<u>3,106</u>	<u>164</u>	<u>7,577</u>	<u>6,147</u>
Impuesto a las ganancias		(664)	(533)	(2,026)	(2,187)
<b>Utilidad neta</b>		<u>2,442</u>	<u>(369)</u>	<u>5,551</u>	<u>3,960</u>
<b>Otros resultados integrales -</b>					
Disminución en participación de subsidiaria por diferencia en cambio		92	15	63	(260)
Efecto de conversión		406	-	245	-
		<u>2,940</u>	<u>(354)</u>	<u>5,859</u>	<u>3,700</u>
<b>Utilidad neta atribuible a:</b>					
Propietarios de la controladora		3,049	(298)	5,893	3,928
Participación no controladora		(109)	(56)	(34)	(228)
		<u>2,940</u>	<u>(354)</u>	<u>5,859</u>	<u>3,700</u>
<b>Promedio ponderado de acciones en circulación (en miles de unidades)</b>		14,363	14,363	14,363	14,363
<b>Ganancia por acción - Ganancia básica por acción</b>					
Básica por acción ordinaria en operaciones continuadas		0.170	(0.026)	0.386	0.276

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado consolidado.

## Azzaro Trading S.A. y Subsidiarias

### Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados el 30 de Junio 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)
<b>Saldo al 1 de enero de 2017</b>	14,363	16,697	1,619	(60)	23,021	55,640	687	56,327
Utilidad neta	-	-	-	-	4,188	4,188	(228)	3,960
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(260)	(260)	-	(260)
Efecto de conversión	-	-	-	60	-	60	-	60
<b>Resultado integral total del periodo</b>	14,363	16,697	1,619	-	3,928	3,988	(228)	3,760
Efecto por combinación de negocios	-	-	-	-	-	-	(195)	(195)
<b>Saldo al 30 de Junio de 2017</b>	14,363	16,697	1,619	-	26,949	59,628	264	59,892
<b>Saldo al 1 de enero de 2018</b>	14,363	16,697	1,619	(225)	11,569	44,023	(245)	43,778
Utilidad neta	-	-	-	-	5,690	5,690	(139)	5,551
Otros resultados integrales	-	-	-	-	63	63	-	63
Efecto de conversión	-	-	-	140	-	140	105	245
<b>Resultado integral total del periodo</b>	-	-	-	140	5,753	5,893	(34)	5,859
Dividendos	-	-	-	-	(2,500)	(2,500)	(298)	(2,798)
<b>Saldo al 30 de Junio de 2018</b>	14,363	16,697	1,619	(85)	14,822	47,416	(577)	46,839

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado consolidado.

## Azzaro Trading S.A. y Subsidiarias

### Estado consolidado de flujos de efectivo

Por los periodos terminados el 30 de Junio de 2018 y de 2017

	<b>30.06.2018</b>	<b>30.06.2017</b>
	S/(000)	S/(000)
<b>Actividades de operación</b>		
Utilidad neta	5,551	3,960
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación</b>		
Depreciación	775	919
Amortización	57	53
Impuesto a las ganancias diferido	114	2,087
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	340	9,025
Efecto por Diferencia en Cambio en participación de subsidiaria	63	-
Utilidad (pérdida) en venta de propiedad, vehículo y equipo	80	7
Otros ajustes del año	(49)	843
<b>Variación neta de las cuentas de activo y pasivo</b>		
Cuentas por cobrar comerciales, neto	(20,834)	8,668
Otras cuentas por cobrar	(3,492)	(5,851)
Inventarios	20	253
Gastos contratados por anticipado	(898)	462
Cuentas por pagar comerciales	(298)	(4,486)
Cuentas por cobra relacionadas	(4)	-
Otras cuentas por pagar	1,039	(5,422)
Remuneraciones por pagar	21,831	23,376
<b>Efectivo neto (utilizados en) proveniente de las actividades de operación</b>	<u>4,295</u>	<u>33,894</u>
<b>Actividades de inversión</b>		
Adquisición de subsidiaria	-	(545)
Compra de unidades de transporte y equipo	(787)	(1,199)
Adiciones de intangibles	(87)	(16)
Venta de propiedad, unidades de transporte y equipo	63	101
Variación de dividendos por cobrar	-	-
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<u>(811)</u>	<u>(1,659)</u>
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Variación de otros pasivos financieros	7,754	(26,863)
Variación de dividendos por pagar	(8,653)	(613)
Variación de cuentas por pagar relacionadas, neto	436	(1,002)
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado en) de las actividades de financiamiento</b>	<u>(463)</u>	<u>(28,478)</u>
Aumento (disminución) del efectivo	3,021	3,757
Efectivo al inicio del año	10,969	23,945
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al final del año</b>	<u>13,990</u>	<u>27,702</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado consolidado.

## Azzaro Trading S.A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados

Al 30 de Junio de 2018, junio 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 30 de Junio 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
		%	%
<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 30 de Junio 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)
<b>Al 30 de Junio de 2018</b>					
J&V Resguardo S.A.C.	155,869	106,709	49,160	229,827	5,572
Heidelblue S.A.	6,960	27	6,933	714	442
J&V Resguardo Selva S.A.C.	5,322	1,638	3,684	6,200	320
J&V Alarmas S.A.C.	12,257	12,359	(102)	7,409	149
Liderman SPA	11,670	18,873	(7,203)	15,158	(913)
Liderman Parking S.A.C	70	59	11	-	-
<b>Al 31 de Diciembre de 2017</b>					
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 30 de Junio 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 14 de Agosto 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.

## 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 30 de Junio 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:

	30.06.2018 S/(000)	31.12.2017 S/(000)
Cuentas corrientes bancarias (b)	13,978	10,966
Fondo fijo	12	3
	<u>13,990</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:

	30.06.2018 S/(000)	31.12.2017 S/(000)
Facturas por cobrar (b)	117,881	117,624
Servicios devengados pendientes de facturar	28,972	9,324
Letras descontadas	87	87
Anticipos recibidos	(923)	(1,852)
	<u>146,017</u>	<u>125,183</u>
Menos - estimación para cuentas de cobranza dudosa	<u>(11,412)</u>	<u>(11,072)</u>
	<u>134,605</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:

	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	S/(000)	S/(000)
Crédito por impuesto a las ganancias 3ra	3,852	3,486
Préstamos al personal	2,852	575
Reclamos Administración Tributaria	2,078	2,097
Reclamos a ESSALUD (b)	1,060	740
Indemnización de seguros (c)	751	297
Retenciones judiciales (d)	685	633
Anticipos a proveedores	388	526
Reclamos a terceros	177	53
Otros	632	458
	<u>12,475</u>	<u>8,865</u>

(b) Al 30 de Junio 2018 la subsidiaria J&V Resguardo S.A.C. mantiene reclamos por subsidios de maternidad, lactancia e incapacidad temporal de sus trabajadores.

(c) Al 30 de Junio 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 30 de Junio 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)
<b>Saldo al 31 de Diciembre 2017</b>	1,758	1,052	4,475	629	730	8,624	17,268
Adiciones	-	164	130	46	132	315	787
Retiros	-	-	(328)	-	-	(1)	(329)
Efecto de conversión	-	-	2	(1)	1	11	13
<b>Saldo al 30 de Junio 2018</b>	<u>1,758</u>	<u>1,216</u>	<u>4,279</u>	<u>674</u>	<u>863</u>	<u>8,949</u>	<u>17,739</u>
<b>Depreciación acumulada</b>							
<b>Saldo al 31 de Diciembre 2017</b>	-	191	2,259	378	539	4,825	8,192
Adiciones (c)	-	16	256	27	39	437	775
Retiros	-	-	(186)	-	-	-	(186)
Efecto de conversión	-	2	4	(2)	1	12	17
<b>Saldo al 30 de Junio 2018</b>	<u>-</u>	<u>209</u>	<u>2,333</u>	<u>403</u>	<u>579</u>	<u>5,274</u>	<u>8,798</u>
<b>Valor neto en libros</b>							
<b>Saldo al 30 de Junio 2018</b>	<u>1,758</u>	<u>1,007</u>	<u>1,946</u>	<u>271</u>	<u>284</u>	<u>3,675</u>	<u>8,941</u>
<b>Saldo al 31 de Diciembre 2017</b>	<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 30 de Junio 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:

	<b>30.06.2018</b> S/(000)
Costo del servicio, nota 14	539
Gastos de administración, nota 15	229
Gasto de venta, nota 16	7
	<u>775</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 30 de Junio 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 30 de Junio 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:

	<b>30.06.2018</b> S/(000)	<b>31.12.2017</b> S/(000)
Préstamos bancarios	55,860	48,018
Arrendamientos financieros	266	352
Sobregiro bancario	-	2
	<u>56,126</u>	<u>48,372</u>

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

<b>Por vencimiento</b>	<b>30.06.2018</b> S/(000)	<b>31.12.2017</b> S/(000)
Corriente	50,067	38,371
No corriente	6,059	10,001
	<u>56,126</u>	<u>48,372</u>

- (c) A continuación, se detalla el vencimiento de los préstamos bancarios y arrendamientos financieros al 30 de Junio 2018 y 31 de diciembre de 2017:

<b>Años</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b> S/(000)
2018	46,125	38,371
2019	5,091	5,091
2020	2,348	2,348
2021	2,562	2,562
	<u>56,126</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/870,000 (S/4,221 durante el año 2017).
- (e) Los arrendamientos financieros están garantizados por los activos relacionados a estas operaciones.
- (f) Al 30 de Junio 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:

	30.06.2018 S/(000)	31.12.2017 S/(000)
Gratificaciones por pagar	25,366	-
Vacaciones por pagar	10,467	10,992
Remuneraciones por pagar	5,412	6,925
Compensación por tiempo de servicio	4,236	5,525
Jubilación Patronal y desahucio (a)	4,121	3,847
Participaciones por pagar	771	1,253
	<hr/>	<hr/>
	50,373	28,542
Corriente	<hr/> 46,252	<hr/> 24,695
No corriente	<hr/> 4,121	<hr/> 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:

	30.06.2018 S/ (000)	31.12.2017 S/(000)
Tributos por pagar	9,066	8,503
Provisiones por pagar	6,149	2,387
Contribuciones sociales	3,503	5,787
Dividendos por pagar	2,619	8,772
Impuesto a las ganancias	262	494
Anticipos recibidos de clientes	10	41
Otros	295	1,034
	<u>21,904</u>	<u>27,018</u>
Corriente	<u>21,904</u>	<u>27,018</u>
No corriente	<u>-</u>	<u>-</u>

### 12. Patrimonio neto

#### (a) Capital social –

Al 30 de Junio 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 30 de Junio 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 distribuible de cada ejercicio, deducido el impuesto a las ganancias, se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla. La Compañía apropia y registra la reserva legal cuando esta es aprobada por la Junta General de Accionistas.

#### (c) 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 30 de Junio		Por los períodos de seis meses terminados al 30 de Junio	
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Servicios de vigilancia y seguridad	145,820	140,973	282,660	285,962
Servicios de instalación y monitoreo	4,703	7,726	8,375	11,254
Servicios de administración	1,876	1,621	1,876	1,621
	<u>152,399</u>	<u>150,320</u>	<u>292,911</u>	<u>298,837</u>

### 14. Costo del servicio y ventas

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de Junio		Por los períodos de seis meses terminados al 30 de Junio	
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Cargas de personal	119,330	121,082	232,714	237,580
Servicios prestados por terceros	6,608	6,866	12,376	13,348
Cargas diversas de gestión	3,451	5,126	6,900	9,561
Suministros diversos	5,874	6,067	9,336	11,027
Depreciación, nota 7(c)	247	339	539	638
Tributos	59	13	66	32
Amortización	1	1	1	1
	<u>135,570</u>	<u>139,494</u>	<u>261,932</u>	<u>272,187</u>



## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 15. Gastos de administración

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de Junio		Por los períodos de seis meses terminados al 30 de Junio	
	30.06.2018 S/(000)	30.06.2017 S/(000)	30.06.2018 S/(000)	30.06.2017 S/(000)
Cargas de personal	5,887	4,628	10,955	10,298
Servicios prestados por terceros	3,936	4,142	6,508	6,468
Cargas diversas de gestión	1,074	384	1,361	516
Depreciación, nota 7(c)	117	129	229	274
Tributos	36	45	65	78
Amortización	37	45	53	55
Otros	69	55	69	84
	<u>11,156</u>	<u>9,428</u>	<u>19,240</u>	<u>17,773</u>

### 16. Gastos de venta

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de Junio		Por los períodos de seis meses terminados al 30 de Junio	
	30.06.2018 S/(000)	30.06.2017 S/(000)	30.06.2018 S/(000)	30.06.2017 S/(000)
Cargas de personal	446	278	866	719
Servicios prestados por terceros	83	113	160	249
Cargas diversas de gestión	14	(14)	28	24
Depreciación	3	(19)	7	7
Amortización	2	(14)	3	1
	<u>548</u>	<u>344</u>	<u>1,064</u>	<u>1,000</u>

### 17. Garantías y contingencias

#### (a) Garantías-

Al 30 de Junio 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 S/3,759,983, S/34,643,308 y S/17,965,030, S/3,517,003 respectivamente.

(b) Contingencias-

Al 30 de Junio 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/208,915.

**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 30 de junio 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 30 de Junio 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 30 de Junio 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 30 de Junio 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 6 meses terminados al 30 de Junio de 2018 y de 2017:

	Utilidad neta (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad por acción S/
<b>Por los seis meses terminados al 30 de junio de 2018</b>			
Ganancia por acción - básica y diluida	5,551	14,363	0.386
<b>Por los seis meses terminados al 30 de junio de 2017</b>			
Ganancia por acción - básica y diluida	3,960	14,363	0.276
<b>Por los tres meses terminados al 30 de junio de 2018</b>			
Ganancia por acción - básica y diluida	2,442	14,363	0.170
<b>Por los tres meses terminados al 30 de junio de 2017</b>			
Ganancia por acción - básica y diluida	(369)	14,363	(0.026)

**21. Eventos posteriores**

Entre el 30 de junio de 2018 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (14 de Agosto de 2018), no han ocurrido hechos posteriores significativos de carácter financiero contable que puedan afectar la interpretación de los presentes estados financieros consolidados.