

Azzaro Trading S.A. y Subsidiarias

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

Azzaro Trading S.A. y Subsidiarias

Estados financieros intermedios (no auditados) al 30 de setiembre de 2018 comparativo con setiembre 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 Setiembre de 2018 y 31 diciembre de 2017

	Nota	30.09.2018 S/. (000)	31.12.2017 S/. (000)
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	24,773	10,969
Cuentas por cobrar comerciales, neto	4	125,730	114,111
Cuentas por cobrar relacionadas		6	2
Otras cuentas por cobrar	5	12,321	8,865
Inventarios, neto	6	1,414	1,435
Gastos contratados por anticipado		2,405	1,215
Total activo corriente		166,649	136,597
Activo no corriente			
Crédito mercantil		6,843	6,843
Propiedades, unidades de transporte y equipo, neto	7	10,711	9,076
Intangibles, neto		828	814
Otros activos no corrientes		-	118
Activo por impuesto a las ganancias diferido, neto		4,441	4,559
Total activo no corriente		22,823	21,410
Total activo		189,472	158,007
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente			
Otros pasivos financieros	8	64,614	38,371
Cuentas por pagar comerciales	9	7,403	9,276
Remuneraciones por pagar	10	41,488	24,695
Otras cuentas por pagar	11	17,540	27,018
Total pasivo corriente		131,045	99,360
Pasivo no corriente			
Otros pasivos financieros a largo plazo	8	5,481	10,001
Remuneraciones por pagar a largo plazo	10	4,220	3,847
Cuentas por pagar a relacionadas		1,050	1,021
Total pasivo no corriente		10,751	14,869
Total pasivo		141,796	114,229
Patrimonio neto			
Capital social	12	14,363	14,363
Capital adicional		16,697	16,697
Reserva legal		1,619	1,619
Efecto de conversión		(77)	(225)
Resultados acumulados		15,663	11,569
Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora		48,265	44,023
Participación no controladora		(589)	(245)
Total patrimonio neto		47,676	43,778
Total pasivo y patrimonio neto		189,472	158,007

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado consolidado.

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

Por los años terminados el 30 de Setiembre de 2018 y de 2017

	Nota	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de Setiembre		Por los períodos de seis meses terminados al 30 de Setiembre	
		2018 S/(000)	2017 S/(000)	2018 S/(000)	2017 S/(000)
Ingresos por servicios y ventas	13	148,605	148,102	441,516	446,939
Costo de servicios y ventas	14	(134,126)	(135,043)	(396,058)	(407,230)
Utilidad bruta		14,479	13,059	45,458	39,709
Gastos de administración	15	(10,469)	(9,268)	(29,709)	(27,041)
Gastos de venta	16	(490)	(411)	(1,554)	(1,411)
Otros ingresos (gastos), neto		(133)	280	(895)	757
Utilidad operativa		3,387	3,660	13,300	12,014
Otros gastos					
Gastos financieros, neto		(1,301)	(1,129)	(3,015)	(3,350)
Diferencia en cambio, neta		(160)	(27)	(782)	(13)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		1,926	2,504	9,503	8,651
Impuesto a las ganancias		(1,163)	(901)	(3,189)	(3,087)
Utilidad neta		763	1,603	6,314	5,564
Otros resultados integrales -					
Disminución en participación de subsidiaria por diferencia en cambio		49	39	112	(221)
Efecto de conversión		27	-	272	-
		839	1,642	6,698	5,343
Utilidad neta atribuible a:					
Propietarios de la controladora		761	1,120	6,654	5,637
Participación no controladora		78	522	44	(294)
		839	1,642	6,698	5,343
Promedio ponderado de acciones en circulación (en miles de unidades)		14,363	14,363	14,363	14,363
Ganancia por acción - Ganancia básica por acción					
Básica por acción ordinaria en operaciones continuadas		0.053	0.112	0.440	0.387

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado consolidado.

Azzaro Trading S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados el 30 de Setiembre de 2018 y de 2017

Atribuible a los propietarios de la controladora

	Capital Social S/(000)	Capital Adicional S/(000)	Reserva legal S/(000)	Efecto de conversión S/(000)	Resultado acumulados S/(000)	Total S/(000)	Participación no controladora S/(000)	Total S/(000)
Saldo al 1 de enero de 2017	14,363	16,697	1,619	(60)	23,021	55,640	687	56,327
Utilidad neta	-	-	-	-	5,858	5,858	(294)	5,564
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(221)	(221)		(221)
Efecto de conversión	-	-	-	60	-	60		60
Resultado integral total del periodo	-	-	-	60	5,637	5,697	(294)	5,403
Efecto por combinación de negocios	-	-	-	-	-	-	(710)	(710)
Saldo al 30 de Setiembre de 2017	14,363	16,697	1,619	-	28,658	61,337	(317)	61,020
Saldo al 1 de enero de 2018	14,363	16,697	1,619	(225)	11,569	44,023	(245)	43,778
Utilidad neta	-	-	-	-	6,482	6,482	(168)	6,314
Otros resultados integrales	-	-	-	-	112	112	-	112
Efecto de conversión	-	-	-	148	-	148	124	272
Resultado integral total del periodo	-	-	-	148	6,594	6,742	(44)	6,698
Dividendos	-	-	-	-	(2,500)	(2,500)	(300)	(2,800)
Saldo al 30 de Setiembre de 2018	14,363	16,697	1,619	(77)	15,663	48,265	(589)	47,676

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado consolidado.

Azzaro Trading S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de flujos de efectivo

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

	30.09.2018	30.09.2017
	S/(000)	S/(000)
Actividades de operación		
Utilidad neta	6,314	5,564
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación		
Depreciación	1,160	1,416
Amortización	81	87
Impuesto a las ganancias diferido	118	(23)
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	708	16
Efecto por Diferencia en Cambio en participación de subsidiaria	112	-
Utilidad (pérdida) en venta de propiedad, vehículo y equipo	154	-
Otros ajustes del año	(48)	(2,889)
Variación neta de las cuentas de activo y pasivo		
Cuentas por cobrar comerciales, neto	(12,327)	18,217
Otras cuentas por cobrar	(3,338)	(351)
Inventarios	21	319
Gastos contratados por anticipado	(1,190)	(1,454)
Cuentas por pagar comerciales	(1,873)	(5,331)
Cuentas por cobra relacionadas	(4)	-
Otras cuentas por pagar	(3,325)	(8,025)
Remuneraciones por pagar	17,166	23,756
Efectivo neto (utilizados en) proveniente de las actividades de operación	<u>3,729</u>	<u>31,302</u>
Actividades de inversión		
Compra de unidades de transporte y equipo	(2,992)	(1,404)
Adiciones de intangibles	(95)	(248)
Venta de propiedad, unidades de transporte y equipo	63	702
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(3,024)</u>	<u>(950)</u>
Actividades de financiamiento		
Variación de otros pasivos financieros	21,723	(33,394)
Variación de dividendos por pagar	(8,653)	-
Variación de cuentas por pagar relacionadas, neto	29	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de las actividades de financiamiento	<u>13,099</u>	<u>(33,394)</u>
Aumento (disminución) del efectivo	13,804	(3,042)
Efectivo al inicio del año	10,969	23,945
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	<u>24,773</u>	<u>20,903</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado consolidado.

Azzaro Trading S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

Al 30 de Setiembre de 2018, Setiembre y Diciembre de 2017 según corresponda

1. Identificación y actividad económica

(a) Identificación -

Azzaro Trading S.A. (en adelante la Compañía) es una subsidiaria de Prescott Investment Holdings Limited, una empresa domiciliada en las Islas Caimán. La Compañía fue constituida en las Islas Vírgenes Británicas con el nombre de Azzaro Trading Inc. el 20 de octubre de 2004. Posteriormente fue domiciliada en Panamá mediante escritura pública del 20 de diciembre de 2013. Finalmente, el 19 de Diciembre de 2014 fue nacionalizada en Perú, mediante escritura pública de dicha fecha, tomando el nombre de Azzaro Trading S.A.

El domicilio legal de la Compañía es Avenida Guillermo Prescott N° 308, Distrito de San Isidro, Provincia y Departamento de Lima, Perú.

(b) Actividad económica –

La Compañía tiene como objeto dedicarse a la compra, venta, permuta, arriendo, manejo, comercio, tenencia e inversión en toda clase de bienes muebles e inmuebles, acciones y participaciones de sociedades constituidas en la República del Perú o en el extranjero.

Asimismo, podrá dedicarse a la prestación de servicios de gerenciamiento, operación y/o administración a empresas nacionales y extranjeras, ya sea mediante la modalidad de tercerización de servicios, con o sin desplazamiento de personal.

Al 30 de Setiembre 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 30 de Setiembre 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 30 de Setiembre de 2018					
J&V Resguardo S.A.C.	157,869	110,639	47,230	344,005	6,579
Heidelblue S.A.	7,304	54	7,250	1,091	703
J&V Resguardo Selva S.A.C.	5,169	1,481	3,688	9,282	438
J&V Alarmas S.A.C.	12,146	12,555	(409)	10,912	(158)
Liderman SPA	10,500	18,036	(7,536)	25,307	(1,258)
Liderman Parking S.A.C	40	29	11	-	-
Al 31 de Diciembre de 2017					
J&V Resguardo S.A.C.	128,498	84,909	43,589	476,058	5,874
Heidelblue S.A.	7,532	24	7,508	1,626	1,071
J&V Resguardo Selva S.A.C.	4,357	992	3,365	12,185	126
J&V Alarmas S.A.C.	11,184	11,371	(187)	15,377	(5,199)
Liderman SPA	5,738	12,320	(6,582)	18,829	(1,690)
Liderman Parking S.A.C	71	59	12	241	(172)

(c) Aprobación de los estados financieros consolidados–

Los estados financieros consolidados al 30 de Setiembre 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 13 de Noviembre 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 30 de Setiembre 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:

	30.09.2018 S/(000)	31.12.2017 S/(000)
Cuentas corrientes bancarias (b)	24,760	10,966
Fondo fijo	13	3
	<u>24,773</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:

	30.09.2018 S/(000)	31.12.2017 S/(000)
Facturas por cobrar (b)	112,280	117,624
Servicios devengados pendientes de facturar	25,423	9,324
Letras descontadas	87	87
Anticipos recibidos	(280)	(1,852)
	<u>137,510</u>	<u>125,183</u>
Menos - estimación para cuentas de cobranza dudosa	<u>(11,780)</u>	<u>(11,072)</u>
	<u>125,730</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:

	30.09.2018	31.12.2017
	S/(000)	S/(000)
Crédito por impuesto a las ganancias 3ra	3,595	3,486
Préstamos al personal	2,344	575
Reclamos Administración Tributaria	2,426	2,097
Reclamos a ESSALUD (b)	929	740
Indemnización de seguros (c)	687	297
Retenciones judiciales (d)	710	633
Anticipos a proveedores	370	526
Reclamos a terceros	500	53
Otros	760	458
	<u>12,321</u>	<u>8,865</u>

(b) Al 30 de Setiembre 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 Setiembre 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 Setiembre 2018 y 31 de Diciembre de 2017 la subsidiaria J&V Resguardo S.A.C. tiene retenciones judiciales por demandas laborales de trabajadores, los cuales se mantienen en procesos judiciales en la actualidad y se mantienen restringidas en las cuentas corrientes de la Compañía, ver nota 17(b).

6. Inventarios

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

7. Propiedades, unidades de transporte y equipo, neto

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

	Terrenos S/(000)	Edificios y otras construcciones S/(000)	Unidades de transporte S/(000)	Muebles y enseres S/(000)	Equipos de Alarmas S/(000)	Equipos Diversos S/(000)	Total S/(000)
Saldo al 31 de Diciembre 2017	1,758	1,052	4,475	629	730	8,624	17,268
Adiciones	-	167	1,944	59	247	574	2,991
Retiros	-	-	(601)	-	-	(1)	(602)
Efecto de conversión	-	-	13	(1)	-	35	47
Saldo al 30 de Setiembre 2018	<u>1,758</u>	<u>1,219</u>	<u>5,831</u>	<u>687</u>	<u>977</u>	<u>9,232</u>	<u>19,704</u>
Depreciación acumulada							
Saldo al 31 de Diciembre 2017	-	191	2,259	378	539	4,825	8,192
Adiciones (c)	-	23	380	40	61	656	1,160
Retiros	-	-	(385)	-	-	-	(385)
Efecto de conversión	-	2	8	-	-	16	26
Saldo al 30 de Setiembre 2018	<u>-</u>	<u>216</u>	<u>2,262</u>	<u>418</u>	<u>600</u>	<u>5,497</u>	<u>8,993</u>
Valor neto en libros							
Saldo al 30 de Setiembre 2018	<u>1,758</u>	<u>1,005</u>	<u>3,569</u>	<u>269</u>	<u>378</u>	<u>3,732</u>	<u>10,711</u>
Saldo al 31 de Diciembre 2017	<u>1,758</u>	<u>861</u>	<u>2,216</u>	<u>251</u>	<u>191</u>	<u>3,799</u>	<u>9,076</u>

(b) Al 30 de Setiembre 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:

	30.09.2018
	S/(000)
Costo del servicio, nota 14	803
Gastos de administración, nota 15	346
Gasto de venta, nota 16	11
	<u>1,160</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 Setiembre 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 Setiembre 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:

	30.09.2018	31.12.2017
	S/(000)	S/(000)
Préstamos bancarios	69,891	48,018
Arrendamientos financieros	204	352
Sobregiro bancario	-	2
	<u>70,095</u>	<u>48,372</u>

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

Por vencimiento	30.09.2018	31.12.2017
	S/(000)	S/(000)
Corriente	64,614	38,371
No corriente	5,481	10,001
	<u>70,095</u>	<u>48,372</u>

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

Años	30.09.2018	31.12.2017
		S/(000)
2018	60,094	38,371
2019	5,091	5,091
2020	2,348	2,348
2021	2,562	2,562
	<u>70,095</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/2,272 (S/4,221 durante el año 2017).
- (e) Los arrendamientos financieros están garantizados por los activos relacionados a estas operaciones.
- (f) Al 30 de Setiembre 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:

	30.09.2018 S/(000)	31.12.2017 S/(000)
Gratificaciones por pagar	12,629	-
Vacaciones por pagar	9,991	10,992
Remuneraciones por pagar	7,903	6,925
Compensación por tiempo de servicio	10,220	5,525
Jubilación Patronal y desahucio (a)	4,220	3,847
Participaciones por pagar	743	1,253
	<hr/>	<hr/>
	45,706	28,542
Corriente	<hr/>	<hr/>
	41,486	24,695
No corriente	<hr/>	<hr/>
	4,220	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:

	30.09.2018 S/ (000)	31.12.2017 S/(000)
Tributos por pagar	7,790	8,503
Provisiones por pagar	2,873	2,387
Contribuciones sociales	5,286	5,787
Dividendos por pagar	119	8,772
Impuesto a las ganancias	231	494
Anticipos recibidos de clientes	654	41
Otros	587	1,034
	<u>17,540</u>	<u>27,018</u>
Corriente	<u>17,540</u>	<u>27,018</u>
No corriente	<u>-</u>	<u>-</u>

12. Patrimonio neto

(a) Capital social –

Al 30 de Setiembre 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 Setiembre 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 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.

(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 Setiembre 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 Setiembre		Por los períodos de seis meses terminados al 30 de Setiembre	
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Servicios de vigilancia y seguridad	143,461	144,257	426,121	430,219
Servicios de instalación y monitoreo	4,334	2,840	12,709	14,094
Servicios de administración	810	1,005	2,686	2,626
	<u>148,605</u>	<u>148,102</u>	<u>441,516</u>	<u>446,939</u>

14. Costo del servicio y ventas

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de Setiembre		Por los períodos de seis meses terminados al 30 de Setiembre	
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Cargas de personal	119,708	121,226	352,422	358,806
Servicios prestados por terceros	6,626	6,060	19,002	19,408
Cargas diversas de gestión	3,331	4,873	10,231	14,434
Suministros diversos	4,179	2,529	13,515	13,556
Depreciación, nota 7(c)	263	348	802	986
Tributos	18	6	84	38
Amortización	1	1	2	2
	<u>134,126</u>	<u>135,043</u>	<u>396,058</u>	<u>407,230</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 Setiembre		Por los períodos de seis meses terminados al 30 de Setiembre	
	30.09.2018 S/(000)	30.09.2017 S/(000)	30.09.2018 S/(000)	30.09.2017 S/(000)
Cargas de personal	6,659	5,983	17,614	16,281
Servicios prestados por terceros	4,149	2,726	10,657	9,194
Cargas diversas de gestión	(599)	391	762	907
Depreciación, nota 7(c)	117	146	346	420
Tributos	39	33	104	111
Amortización	22	27	75	82
Otros	82	(38)	151	46
	<u>10,469</u>	<u>9,268</u>	<u>29,709</u>	<u>27,041</u>

16. Gastos de venta

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de Setiembre		Por los períodos de seis meses terminados al 30 de Setiembre	
	30.09.2018 S/(000)	30.09.2017 S/(000)	30.09.2018 S/(000)	30.09.2017 S/(000)
Cargas de personal	397	280	1,263	999
Servicios prestados por terceros	73	123	233	372
Cargas diversas de gestión	15	3	43	27
Depreciación	4	3	11	10
Amortización	1	2	4	3
	<u>490</u>	<u>411</u>	<u>1,554</u>	<u>1,411</u>

17. Garantías y contingencias

(a) Garantías-

Al 30 de Setiembre de 2018, 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., el BANBIF y el SANTANDER por S/1,055,176, S/32,007,686, S/19,264,250, S/1,220,344 y S/1,095,906 respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 30 de Setiembre de 2018, la subsidiaria J&V Alarmas S.A.C. ha entregado cartas fianzas a sus clientes a fin de garantizar la prestación de servicios de seguridad; estas cartas están emitidas por el Banco de Crédito del Perú y el Banco Internacional del Perú S.A. por S/989,502 y S/267,340 respectivamente.

(b) Contingencias-

Al 30 de Setiembre 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 Setiembre 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 Setiembre 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 Setiembre de 2018, la tarifa impositiva es del 25 por ciento en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50 por ciento del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Líderman SPA (domiciliadas en Chile) están sujetas a los impuestos estatales de Chile y a lo establecido por la correspondiente autoridad tributaria. Al 31 de Diciembre de 2017, la tasa estatal de impuestos de Chile asciende a 25.5 por ciento anual.

19. Información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros

En opinión de la Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias el valor razonable de los instrumentos financieros de la Compañía no es significativamente diferente de sus respectivos valores registrados en libros y, por lo tanto, la revelación de dicha información no tiene efecto para los estados financieros consolidados al 30 de Setiembre de 2018 y de 2017.

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

20. Ganancia por acción

La ganancia por acción básica se calcula dividiendo la ganancia neta del período entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación durante el periodo. La ganancia por acción básica y diluida es la misma puesto que no hay efectos reductores sobre las ganancias.

A continuación se presenta el cálculo de la ganancia por acción: por los 3 y 9 meses terminados al 30 de Setiembre de 2018 y de 2017:

	Utilidad neta (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad por acción S/
Por los nueve meses terminados al 30 de Setiembre de 2018			
Ganancia por acción - básica y diluida	6,314	14,363	0.440
Por los nueve meses terminados al 30 de Setiembre de 2017			
Ganancia por acción - básica y diluida	5,564	14,363	0.387
Por los tres meses terminados al 30 de Setiembre de 2018			
Ganancia por acción - básica y diluida	763	14,363	0.053
Por los tres meses terminados al 30 de Setiembre de 2017			
Ganancia por acción - básica y diluida	1,603	14,363	0.112

21. Eventos posteriores

Entre el 30 de Setiembre de 2018 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (13 de Noviembre de 2018), no han ocurrido hechos posteriores significativos de carácter financiero contable que puedan afectar la interpretación de los presentes estados financieros consolidados.