

Azzaro Trading S.A. y Subsidiarias

Estados financieros intermedios (no auditados) al 30 de septiembre de 2019
comparativo con setiembre y diciembre 2018 según corresponda.

Azzaro Trading S.A. y Subsidiarias

Estados financieros intermedios (no auditados) al 30 de septiembre de 2019 comparativo con setiembre y diciembre 2018 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 septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

	Nota	30.09.2019 S/. (000)	31.12.2018 S/. (000)
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	9,331	18,505
Cuentas por cobrar comerciales, neto	4	131,601	121,432
Cuentas por cobrar a relacionadas		33	10
Otras cuentas por cobrar	5	24,692	9,710
Inventarios, neto	6	1,234	1,319
Gastos contratados por anticipado		-	1,273
Total activo corriente		166,891	152,249
Activo no corriente			
Propiedades, unidades de transporte y equipo, neto	7	15,419	13,023
Crédito mercantil		6,844	6,843
Intangibles, neto		900	876
Otros activos no corrientes		-	158
Activo por impuesto a las ganancias diferido, neto		6,232	6,269
Total activo no corriente		29,395	27,169
Total activo		196,286	179,418
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente			
Otros pasivos financieros	8 (b)	20,816	75,932
Cuentas por pagar comerciales	9	10,438	8,799
Remuneraciones por pagar	10	47,083	24,020
Otras cuentas por pagar	11	17,557	18,852
Total pasivo corriente		95,894	127,603
Pasivo no corriente			
Otros pasivos financieros a largo plazo	8 (b)	44,585	6,014
Remuneraciones por pagar a largo plazo	10	5,430	4,654
Cuentas por pagar a relacionadas		905	1,013
Total pasivo no corriente		50,920	11,681
Total pasivo		146,814	139,284
Patrimonio neto			
Capital social	12	14,363	14,363
Capital adicional		16,697	16,697
Reserva legal		1,619	1,619
Efecto de conversión		402	95
Resultados acumulados		17,577	8,378
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora		50,658	41,152
Participación no controladora		(1,186)	(1,018)
Total patrimonio neto		49,472	40,134
Total pasivo y patrimonio neto		196,286	179,418

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 septiembre de 2019 y de 2018

	Nota	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de Setiembre		Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de Setiembre	
		2019 S/(000)	2018 S/(000)	2019 S/(000)	2018 S/(000)
Ingresos por servicios y ventas	13	172,278	148,605	487,523	441,516
Costo de servicios y ventas	14	(151,546)	(134,126)	(435,200)	(396,058)
Utilidad bruta		<u>20,732</u>	<u>14,479</u>	<u>52,323</u>	<u>45,458</u>
Gastos de administración	15	(10,696)	(10,469)	(31,690)	(29,709)
Gastos de venta	16	(231)	(490)	(1,168)	(1,554)
Otros ingresos (gastos), neto		(1,145)	(133)	(145)	(895)
Utilidad operativa		<u>8,660</u>	<u>3,387</u>	<u>19,320</u>	<u>13,300</u>
Otros gastos					
Gastos financieros, neto		(1,597)	(1,301)	(4,409)	(3,015)
Diferencia en cambio, neta		(842)	(160)	(1,009)	(782)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		<u>6,221</u>	<u>1,926</u>	<u>13,902</u>	<u>9,503</u>
Impuesto a las ganancias		(2,166)	(1,163)	(5,004)	(3,189)
Utilidad neta		<u>4,055</u>	<u>763</u>	<u>8,898</u>	<u>6,314</u>
Otros resultados integrales -					
Disminución en participación de subsidiaria por diferencia en cambio		189	49	19	112
Efecto de conversión		419	27	421	272
		<u>4,663</u>	<u>839</u>	<u>9,338</u>	<u>6,698</u>
Utilidad neta atribuible a:					
Propietarios de la controladora		4,762	761	9,506	6,654
Participación no controladora		(-99)	78	(168)	44
		<u>4,663</u>	<u>839</u>	<u>9,338</u>	<u>6,698</u>
Promedio ponderado de acciones en circulación (en miles de unidades)		14,363	14,363	14,363	14,363
Ganancia por acción - Ganancia básica por acción					
Básica por acción ordinaria en operaciones continuadas		0.282	0.053	0.620	0.440

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 septiembre de 2019 y de 2018

	Atribuible a los propietarios de la controladora						Participación no controladora S/(000)	Total S/(000)
	Capital Social S/(000)	Capital Adicional S/(000)	Reserva legal S/(000)	Efecto de conversión S/(000)	Resultados acumulados S/(000)	Total S/(000)		
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
Saldo al 1 de enero de 2019	14,363	16,697	1,619	95	8,378	41,152	(1,018)	40,134
Utilidad neta	-	-	-	-	9,199	9,199	(301)	8,898
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto de conversión	-	-	-	307	-	307	133	440
Resultado integral total del periodo	-	-	-	307	9,199	9,506	(168)	9,338
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de Setiembre de 2019	14,363	16,697	1,619	402	17,577	50,658	(1,186)	49,472

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado consolidado.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Azzaro Trading S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de flujos de efectivo

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2019 y de 2018

	Nota	30.09.2019 S/(000)	30.09.2018 S/(000)
Actividades de operación			
Cobranza a clientes		477,253	429,333
Pago a proveedores		(52,955)	(57,069)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales		(386,437)	(353,573)
Pago por Impuesto a las Ganancias		(501)	(70)
Pago de Intereses		(4,409)	(3,015)
Otros Cobros (Pagos), netos		1,020	(2,097)
		<hr/>	<hr/>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de operación		33,971	13,509
		<hr/>	<hr/>
Actividades de inversión			
Adquisición de Subsidiaria			-
Venta de propiedades, unidades de transporte y equipo		2,265	197
Compra de unidades de transporte y equipo		(6,687)	(3,086)
Adiciones de intangibles		-	-
		<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(4,422)	(2,889)
		<hr/>	<hr/>
Actividades de financiamiento			
(Pagos) obtención de otros pasivos financieros		(38,856)	5,600
Préstamos de relacionadas		-	-
Dividendos pagados		133	(2,416)
Dividendos pagados parte no controladora		-	-
		<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de financiamiento		(38,723)	(3,184)
		<hr/>	<hr/>
(Disminución) aumento del efectivo		(9,174)	13,804
Efectivo al inicio del año		18,505	10,969
		<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		9,331	24,773
		<hr/>	<hr/>
Transacciones que no generaron flujo de efectivo			
Otros resultados integrales			
Adquisición de unidades de transporte por arrendamiento financiero			-
Dividendos por pagar			2,500

Azzaro Trading S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

Al 30 de Setiembre de 2019, Setiembre y Diciembre de 2018 según corresponda

1. Identificación y actividad económica

(a) Identificación -

Azzaro Trading S.A. (en adelante la Compañía). 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 marzo de 2014 fue nacionalizada en Perú, mediante escritura pública de dicha fecha, tomando el nombre de Azzaro Trading S.A. La Compañía es una subsidiaria de Prescott Investment Holdings Limited, empresa domiciliada en Islas Caimán, que es propietaria del 80 por ciento del capital social de la Compañía.

El domicilio legal de la Compañía es Avenida Defensores del Morro N° 1620, distrito de Chorrillos, 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.

(c) Subsidiarias –

Al 30 de septiembre de 2019 y de 2018, 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 Heidelberg S.A. y Subsidiaria, Liderman Parking SAC.

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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

J&V Alarmas S.A.C.–

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 marzo 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. –

Fue constituida en el Ecuador, el 16 de Junio 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 y –

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 Servicios SAC-

Fue constituida en el Perú el 13 de junio 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.

A continuación, se presentan las Subsidiarias de la Compañía y el porcentaje de participación sobre ellas:

Subsidiarias:	País	Porcentaje de participación en el capital emitido	
		30.09.19	31.12.18
		%	%
J&V Resguardo S.A.C.	Perú	100	100
Heidelblue S.A.	Ecuador	88.25	88.25
J&V Resguardo Selva S.A.C.	Perú	100	100
J&V Alarmas S.A.C.	Perú	100	100
Liderman SPA	Chile	70	70
Liderman Parking S.A.C.	Perú	100	100

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 Septiembre de 2019 y de 31 de Diciembre de 2018, 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 Septiembre de 2019					
J&V Resguardo S.A.C.	162,459	118,534	43,925	366,658	10,637
Heidelblue S.A.	24,709	15,664	9,145	56,266	894
J&V Resguardo Selva S.A.C.	5,389	1,508	3,881	9,818	438
J&V Alarmas S.A.C.	11,280	13,611	(2,331)	10,117	(158)
Liderman SPA	16,649	27,066	(10,417)	44,616	(1,258)
Liderman Servicios S.A.C	105	239	(134)	48	(141)
Al 31 de Diciembre de 2018					
J&V Resguardo S.A.C.	147,871	105,412	42,459	460,370	6,206
Heidelblue S.A.	7,405	27	7,378	1,372	857
J&V Resguardo Selva S.A.C.	4,548	1,037	3,547	12,643	478
J&V Alarmas S.A.C.	12,286	13,618	(1,332)	14,530	(896)
Liderman SPA	11,644	20,647	(9,107)	35,102	(2,847)
Liderman Parking S.A.C	40	34	6	-	(5)

(d) Aprobación de los estados financieros consolidados–

Los estados financieros consolidados al 30 de Setiembre 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 13 de Noviembre de 2019, y serán presentados para la aprobación del Directorio y los Accionistas. Los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados por el Directorio y los Accionistas el 27 de marzo del 2019.

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 2018.

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

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este estado.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

2018. 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 septiembre de 2019 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:

	30.09.2019 S/(000)	31.12.2018 S/(000)
Cuentas corrientes bancarias (b)	9,317	18,493
Fondo fijo	14	12
	<u>9,331</u>	<u>18,505</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:

	30.09.2019 S/(000)	31.12.2018 S/(000)
Facturas por cobrar (b)	119,328	119,743
Servicios devengados pendientes de facturar	25,351	15,016
Letras descontadas	87	87
Anticipos recibidos	-	(335)
	<u>144,766</u>	<u>134,511</u>
Menos - estimación para cuentas de cobranza dudosa	(13,165)	(13,079)
	<u>131,601</u>	<u>121,432</u>

(b) Las facturas por cobrar están denominadas principalmente en soles, tienen vencimiento corriente, no generan intereses y no cuentan con garantías específicas.

(c) El movimiento de la estimación para cuentas de cobranza dudosa durante el primer semestre 2019 se muestra a continuación:

	30.09.2019 S/ 0
Saldo inicial	13,079
Estimación del ejercicio	109
Recuperos	(27)
Efecto de conversión	4
	<u>13,165</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este estado.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

5. Otras cuentas por cobrar

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

	30.09.2019 S/(000)	31.12.2018 S/(000)
Crédito por impuesto a las ganancias 3ra	3,226	3,547
Préstamos al personal	1,411	960
Reclamos Administración Tributaria	704	1,815
Anticipos a proveedores	571	156
Reclamos al Seguro Social (b)	949	878
Indemnización de seguros (c)	809	757
Reclamos a terceros	124	486
Retenciones judiciales (d)	462	458
Depósitos en Garantía	149	-
Otros	699	653
Por regularizar Accionistas	9,187	-
Gastos Pagados por Anticipado (e)	5,543	-
Seguros	458	-
Entregas a Rendir	400	-
	<u>24,692</u>	<u>9,710</u>

(b) Al 30 de Setiembre 2019 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 septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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 2019 y 31 de diciembre de 2018 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).

(e) Al 30 de Septiembre del 2019 están representadas por la compra de Equipos y accesorios para los Vigilantes (Uniformes, chalecos, placas, equipos menores etc.), que se van a diferir en los siguientes meses.

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 2018	1,760	1,593	5,943	769	1,014	11,257	22,336
Adiciones	-	1,525	2,358	94	86	2,637	6,700
Retiros	(682)	-	(401)	-	-	(1,480)	(2,563)
Reclasificación	-	1	-	11	4	(16)	-
Efecto de conversión	-	(16)	(10)	(9)	2	35	(33)
Saldo al 30 de Setiembre 2019	1,078	3,103	7,890	865	1,106	12,398	26,440
Depreciación acumulada							
Saldo al 31 de Diciembre 2018	-	237	2,340	407	629	5,700	9,313
Adiciones (c)	-	203	727	52	97	841	1,920
Retiros	-	-	(189)	-	(1)	(16)	(206)
Efecto de conversión	-	(2)	(3)	-	-	(2)	(7)
Saldo al 30 de Setiembre 2019	-	438	2,875	459	725	6,523	11,020
Valor neto en libros							
Saldo al 30 de Setiembre 2019	1,078	2,665	5,015	406	381	5,875	15,419
Saldo al 31 de Diciembre 2018	1,760	1,356	3,603	362	385	5,557	13,023

(b) Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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	1,319
Gastos de administración, nota 15	591
Gasto de venta, nota 16	9
	<u>1,920</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 septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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 septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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:

	30.09.2019	31.12.2018
	S/(000)	S/(000)
Préstamos bancarios	63,139	80,491
Arrendamientos financieros	2,262	1,455
Sobregiro bancario	-	-
	<u>65,401</u>	<u>81,946</u>

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

Por vencimiento	30.09.2019	31.12.2018
	S/(000)	S/(000)
Corriente	20,816	75,932
No corriente	44,585	6,014
	<u>65,401</u>	<u>81,946</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

Años	30.09.2019	31.12.2018 S/(000)
2019	13,027	75,932
2020	11,250	3,025
2021	11,740	2,989
2022	29,384	-
	65,401	81,946

- (d) El gasto financiero generado por los préstamos bancarios y los arrendamientos financieros durante el año 2019 asciende a S/ 3,803 (S/ 3,420 durante el año 2018).
- (e) Los arrendamientos financieros están garantizados por los activos relacionados a estas operaciones.
- (f) Al 30 de septiembre de 2019 y de 2018, 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:

	30.09.2019 S/(000)	31.12.2018 S/(000)
Gratificaciones por pagar	16,491	-
Vacaciones por pagar	12,373	9,637
Remuneraciones por pagar	5,600	8,977
Compensación por tiempo de servicio	10,958	4,353
Jubilación Patronal y desahucio (a)	5,430	4,654
Participaciones por pagar	1,661	1,053
	52,513	28,674
Corriente	47,083	24,020
No corriente	5,430	4,654

- (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)

Mediante Resolución publicada en el Registro Oficial N° 421 del 28 de Enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen el derecho a la Jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco (25) años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte (20) años y menos de veinticinco (25) años de trabajo continuo o interrumpido, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código de Trabajo, el Grupo tendría un pasivo por Indemnizaciones con los empleados que se separen. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificara al trabajador con el veinticinco por ciento (25%), del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

La metodología utilizada en los cálculos es la denominada "prospectiva" o método de crédito unitario proyectado, método que nos permite cuantificar el valor presente de la obligación futura; el método de "crédito unitario proyectado", no es sino una forma mas "sencilla" de explicar que el método de calculo es el "prospectivo", y, las bases técnicas, es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de la Subsidiaria "ASESORIA SEGURIDAD Y VIGILANCIA ASEVIG LIDERMAN CIA. LTDA.", con su propia estadística.

El modelo matemático cuantifica el total el del: Valor Presente de la Obligación Futura de las Reservas Completas, definición actuarial, así definido por las normas NIC 19, unitario porque hace relación a cada individuo.

11. Otras cuentas por pagar

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	30.09.2019	31.12.2018
	S/ (000)	S/(000)
Tributos por pagar	8,910	8,612
Provisiones por pagar (a)	909	2,424
Contribuciones sociales	6,589	5,924
Dividendos por pagar	118	118
Impuesto a las ganancias	224	650
Anticipos recibidos de clientes	304	92
Otros	502	1,032
	<u>17,556</u>	<u>18,852</u>
Corriente	<u>17,556</u>	<u>18,852</u>
No corriente	<u>-</u>	<u>-</u>

- (a) Al 30 de Setiembre de 2019, conformada por Provisiones para litigios por S/ 682, Fraccionamiento MTC- Canon por S/ 114, Provisión programas-planillas por S/106 y S/ 7 son otras provisiones, .

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

12. Patrimonio neto

(a) Capital social –

Al 30 de septiembre de 2019 y de 2018, el capital social de la Compañía estaba representado por 14,362,845 acciones comunes íntegramente suscritas y pagadas, cuyo valor nominal en libros es de S/1 por acción.

Al 30 de Setiembre 2019 y de 2018, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

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

(b) Reserva legal -

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

(c) Distribución de dividendos -

Al 30 de Setiembre del 2019, no se han acordado distribución de Dividendos.

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 nueve meses terminados al 30 de Setiembre	
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Servicios de vigilancia y seguridad	168,121	143,461	475,913	426,121
Servicios de instalación y monitoreo	4,157	4,334	11,610	12,709
Servicios de administración	-	810	-	2,686
	<u>172,278</u>	<u>148,605</u>	<u>487,523</u>	<u>441,516</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 nueve meses terminados al 30 de Setiembre	
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Cargas de personal	136,901	119,708	391,263	352,422
Servicios prestados por terceros	8,869	6,626	22,870	19,002
Cargas diversas de gestión	4,256	3,331	10,736	10,231
Suministros diversos	993	4,179	8,850	13,515
Depreciación, nota 7(c)	488	263	1,319	802
Tributos	39	18	160	84
Amortización	0	1	2	2
	<u>151,546</u>	<u>134,126</u>	<u>435,200</u>	<u>396,058</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 nueve meses terminados al 30 de Setiembre	
	30.09.2019 S/(000)	30.09.2018 S/(000)	30.09.2019 S/(000)	30.09.2018 S/(000)
Cargas de personal	6,672	6,659	18,976	17,614
Servicios prestados por terceros	3,066	4,149	10,449	10,657
Cargas diversas de gestión	510	(599)	880	762
Depreciación, nota 7(c)	235	117	591	346
Tributos	62	39	203	104
Amortización	(37)	22	77	75
Prov. Cobranza Dudosas	163	-	163	-
Gastos por Litigios	43	-	323	-
Otros	(18)	82	28	151
	<u>10,696</u>	<u>10,469</u>	<u>31,690</u>	<u>29,709</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	
	30.09.2019 S/(000)	30.09.2018 S/(000)	30.09.2019 S/(000)	30.09.2018 S/(000)
Cargas de personal	186	397	981	1,263
Servicios prestados por terceros	36	73	130	233
Cargas diversas de gestión	4	15	44	43
Depreciación	1	4	9	11
Amortización	4	1	4	4
	<u>231</u>	<u>490</u>	<u>1,168</u>	<u>1,554</u>

17. Garantías y contingencias

(a) Garantías-

Al 30 de Setiembre de 2019, 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, Banco SANTANDER y el BBVA por S/376,954 S/31,724,009, S/21,188,740, S/609,688, S/10,008,099 y S/10,029,122 respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 30 de Setiembre de 2019, 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 por S/ 341,286.

(b) Contingencias-

Al 30 de Setiembre de 2019 y 31 de Diciembre de 2018, la subsidiaria J&V Resguardo S.A.C. ha provisionado por juicios y demandas pendientes por resolver en contra de la Compañía relacionada a despidos arbitrarios y pago de indemnización por beneficios sociales por aproximadamente S/608 mil y S/ 480 mil respectivamente, 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) La Compañía y sus Subsidiarias están sujetas al régimen tributario peruano. Al 30 de Setiembre 2019 y 31 de diciembre 2018, 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 septiembre de 2019 y de 2018.
- (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 2019, 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.

Liderman 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 2018, la tasa estatal de impuestos de Chile asciende a 25.5 por ciento anual.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 septiembre de 2019 y de 2018.

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 septiembre de 2019 y de 2018:

	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 2019			
Ganancia por acción - básica y diluida	8,898	14,363	0.620
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 2019			
Ganancia por acción - básica y diluida	4,055	14,363	0.282

21. Eventos posteriores

Entre el 30 de septiembre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (13 de noviembre del 2019), no han ocurrido hechos posteriores significativos de carácter financiero contable que puedan afectar la interpretación de los presentes estados financieros consolidados.