

Azzaro Trading S.A. y Subsidiarias

**Estados financieros consolidados (No Auditados) al 30 de Junio del 2025
comparativo con Junio del 2024 y Diciembre del 2024 según corresponda.**

Azzaro Trading S.A. y Subsidiarias

Estados financieros consolidados (No Auditados) al 30 de Junio del 2025 comparativo con Junio del 2024 y Diciembre del 2024 según corresponda.

Contenido

Estados financieros consolidados

Estado consolidado de situación financiera

Estado consolidado de resultados integrales

Estado consolidado de cambios en el patrimonio

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 del 2025 y 31 de Diciembre de 2024

	Nota	Junio-2025 S/(000)	Dic-2024 S/(000)
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	12,629	28,713
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	245,752	163,037
Cuentas por cobrar a relacionadas		58	48
Otras cuentas por cobrar	8	36,790	28,554
Inventarios, neto	9	2,268	2,203
Activos Contractuales	10	13,361	8,758
Total activo corriente		310,858	231,313
Activo no corriente			
Propiedades, unidades de transporte y equipo, neto	11	23,623	24,973
Crédito mercantil	12	3,646	3,645
Intangibles, neto		1,773	1,570
Activo por impuesto a las ganancias diferido, neto		12,780	12,935
Activo por derecho en uso, neto	13(a)	21,347	13,867
Total activo no corriente		63,169	56,990
Total activo		374,027	288,303
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente			
Otros pasivos financieros	14(b)	116,096	125,357
Cuentas por pagar comerciales	15	26,721	20,320
Remuneraciones por pagar	16	86,209	40,884
Otras cuentas por pagar	17	31,890	30,676
Pasivos por arrendamientos	13(c)	7,868	6,157
Total pasivo corriente		268,784	223,394
Pasivo no corriente			
Otros pasivos financieros	14(b)	28,277	3,088
Remuneraciones por pagar	16	14,870	14,643
Cuentas por pagar a relacionadas		-	-
Pasivos por arrendamientos	13(c)	14,266	9,288
Total pasivo no corriente		57,413	27,019
Total pasivo		326,197	250,413
Patrimonio neto			
Capital social	18	12,908	12,908
Acciones de tesorería		-	-
Capital adicional		8,965	8,965
Reserva legal		2,582	2,582
Efecto de conversión		(830)	(148)
Resultados acumulados		17,290	7,811
Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora		40,915	32,118
Participación no controladora		6,915	5,772
Total patrimonio neto		47,830	37,890
Total pasivo y patrimonio neto		374,027	288,303

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 del 2025 y Junio del 2024.

	Nota	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de		Por los períodos de seis meses terminados al 30 de	
		Jun-25	Jun-24	Jun-25	Jun-24
		S/ 0	S/ 0	S/ 0	S/ 0
Ingreso por servicios y ventas	19	276,720	261,424	553,125	513,223
Costo del servicio y ventas	20	(252,287)	(239,310)	(496,651)	(466,726)
Utilidad bruta		24,433	22,114	56,474	46,497
Gastos de administración	21	(15,373)	(13,531)	(29,711)	(26,055)
Gastos de venta	22	(101)	(144)	(280)	(267)
Otros gastos, neto	23	1,476	(3,394)	(276)	(6,082)
Utilidad operativa		10,435	5,045	26,207	14,093
Otros gastos					
Otros ingresos (gastos) de Subsidiarias		-	-	-	-
Gastos financieros, neto	24	(5,627)	(6,140)	(10,631)	(12,204)
Diferencia en cambio, neta		730	(214)	1,122	(271)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias		5,538	(1,309)	16,698	1,618
Impuesto a las ganancias		(1,556)	(229)	(5,902)	(1,496)
Utilidad (pérdida) neta		3,982	(1,538)	10,796	122
Otros resultados Integrales -					
Otros resultados integrales		(512)	531	(683)	(252)
Efecto de conversión		(143)	260	(174)	(22)
		(655)	791	(857)	(274)
Resultado integral total del año		3,327	(747)	9,939	(152)
Utilidad (pérdida) neta atribuible a:					
Propietarios de la controladora		2,817	(466)	8,796	(7)
Participación no controladora		510	(281)	1,143	(145)
		3,327	(747)	9,939	(152)
Utilidad (pérdida) neta por acción básica y diluida (expresada en Soles)	27	0.308	(0.119)	0.836	0.009
Promedio ponderado del número de acciones en circulación (en miles de unidades)	27	12,908	12,908	12,908	12,908

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado consolidado.

Azzaro Trading S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de cambios en el patrimonio

Por los años terminados el 30 de Junio del 2025 y Junio del 2024.

Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora

	Número de acciones en circulación (miles)	Número de acciones en tesorería (miles)	Capital Social S/(000)	Acciones en Tesorería S/(000)	Capital adicional S/(000)	Reserva legal S/(000)	Efecto de conversión S/(000)	Resultados acumulados S/(000)	Total S/(000)	Participación no controladora S/(000)	Total S/(000)
Saldo al 1 de Enero de 2024	12,908	-	12,908	-	8,965	2,582	523	12,058	37,036	5,383	42,419
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	(18)	(18)	140	122
Otros resultados integrales, nota 15(f)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto de conversión	-	-	-	-	-	-	11	-	11	(285)	(274)
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	-	11	(18)	(7)	(145)	(152)
Distribución de dividendos, nota 15(e)	-	-	-	-	-	-	-	(3,701)	(3,701)	-	(3,701)
Transferencia a Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Saldo al 30 de Junio del 2024	12,908	-	12,908	-	8,965	2,582	534	8,337	33,326	5,238	38,564
Saldo al 1 de enero de 2025	12,908	-	12,908	-	8,965	2,582	(148)	7,811	32,118	5,772	37,890
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	9,478	9,478	1,318	10,796
Otros resultados integrales, nota 15(f)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto de conversión	-	-	-	-	-	-	(682)	-	(682)	(175)	(857)
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	-	(682)	9,478	8,796	1,143	9,939
Distribución de dividendos, nota 15(e)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	1	1	-	1
Saldo al 30 de Junio del 2025	12,908	-	12,908	-	8,965	2,582	(830)	17,290	40,915	6,915	47,830

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado consolidado.

Azzaro Trading S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de flujos de efectivo

Por los años terminados el 30 de Junio del 2025 y del 2024.

	Nota	Jun-2025 S/(000)	Jun-2024 S/(000)
Actividades de operación			
Cobranza a clientes		462,136	484,494
Pago a proveedores		(74,232)	(71,414)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales		(404,663)	(391,913)
Pago de tributos		(6,292)	(12,196)
Otros cobros (pagos), netos		(1,109)	(3,903)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de operación		(24,160)	5,068
Actividades de inversión			
Venta de propiedades, unidades de transporte y equipo		2,694	298
Compra de unidades de transporte y equipo		(4,200)	(4,169)
Adiciones de intangibles		(350)	(166)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(1,856)	(4,037)
Actividades de financiamiento			
Obtención (pago) de otros pasivos financieros		15,928	(232)
Cuentas por pagar a relacionadas		(33)	115
Dividendos pagados		-	(3,701)
Dividendos pagados parte no controladora		-	-
Pasivo por arrendamiento		(5,963)	(5,447)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de financiamiento		9,932	(9,265)
(Disminución) aumento del efectivo		(16,084)	(8,234)
Efectivo al inicio del año		28,713	48,184
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		12,629	39,950

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 del 2025 y al 30 de Junio del 2024 y de Diciembre 2024 según corresponda.

1. Identificación y actividad económica

(a) Identificación -

Azzaro Trading S.A. (en adelante la Compañía) se constituyó 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 Investments Holdings Limited, empresa domiciliada en Islas Caimán, que es propietaria del 88.75 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 -

Su actividad económica principal comprende: (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 y (b) la prestación de servicios de gerenciamiento, operación y/o administración a empresas nacionales y extranjeras, ya sea mediante modalidad de tercerización de servicios, con o sin desplazamiento de personal.

(c) Subsidiarias -

Al 30 de Junio de 2025 y del 2024, los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de Azzaro Trading S.A. y de las siguientes 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. -

Fue constituida en el Perú el 29 de marzo 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 la finalidad de expandirse en el mercado local de seguridad electrónica, con fecha 30 de Junio de 2016, J&V Alarmas S.A.C y los anteriores accionistas de Segura S.C.R.L. Vigilancia Electrónica (en adelante "Segura"), domiciliada en Lima, Perú, suscribieron un contrato de Compraventa del 100 por ciento de las acciones de Segura, equivalentes a 2,533,888 acciones de valor nominal de S/1.00, mediante el desembolso de S/3,655,438. La actividad principal de Segura es brindar servicios de seguridad electrónica y monitoreo de sus clientes a través de sistemas de seguridad.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

En diciembre de 2019, mediante Junta General de accionistas se aprobó el proceso de fusión según la cual, la sociedad (J&V Alarmas SAC) absorbe a título universal y en bloque el patrimonio de la empresa Segura S.C.R.L. Vigilancia Electrónica, como resultado de dicha fusión, Segura se extingue sin disolverse ni liquidarse. La fusión entró en vigencia el 31 de diciembre de 2019.

Heidelblue S.A. -

Fue constituida en 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, Heidelblue mantiene el 89.6 por ciento de Asevig Cia Ltda., una empresa constituida en 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.

Con la finalidad de obtener presencia en el mercado chileno, con fecha 30 de Junio de 2016, la Compañía y los anteriores accionistas de Liderman Spa (empresa domiciliada en Chile, anteriormente denominada SCI Seguridad Física S.A.) suscribieron un contrato de Compraventa, en virtud del cual acordaron la transferencia del 70 por ciento de las acciones representativas del capital social de la Subsidiaria, equivalentes a 2,533,888 acciones de valor nominal de S/1.00, mediante un desembolso final de S/153,000.

Con fecha 28 de noviembre de 2018 constituye la sociedad Instituto Liderman SpA, sobre la cual es dueña del 100% de las acciones.

Con fecha 12 de marzo de 2020, se celebra un contrato de compraventa de acciones entre la empresa Azzaro Trading SA y el socio minoritario Miguel León, por el cual Azzaro adquiere el total de acciones del socio, modificando la estructura societaria del 70% a 73.69% de participación patrimonial.

Con fecha 03 de Octubre de 2022 se constituye la Sociedad Liderman Facility SpA, sobre la cual Liderman SpA es dueña del 100 por ciento de las acciones. El objeto de la sociedad es la prestación de servicios a empresas de diferentes rubros.

Liderman Servicios S.A.C. (Antes Liderman Parking S.A.C.) -

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. Abarca otras actividades empresariales.

Liderman USA inc - Fue constituida en el estado de Florida, Estados Unidos, en noviembre de 2023, empresa que tiene por objeto social dedicarse a los servicios de seguridad física, electrónica, parking y facility.

Liderman Facilities S.A.C. - Fue constituida en el Perú en noviembre del 2024, empresa que tiene como actividad principal la prestación de servicios generales a empresas, como servicios de limpieza, servicios auxiliares, entre otros.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

	País	Porcentaje de participación en el capital emitido	
		2025	2024
		%	%
Subsidiarias:			
J&V Resguardo S.A.C.	Perú	99.99	99.99
Heidelblue S.A.	Ecuador	88.25	88.25
J&V Resguardo Selva S.A.C.	Perú	99.99	99.99
J&V Alarmas S.A.C.	Perú	99.99	99.99
Liderman SPA	Chile	73.69	73.69
Liderman Servicios S.A.C.	Perú	99.99	99.99
Liderman USA	EE.UU	100.00	100.00
Liderman Facilities	Peru	99.00	99.00

Asimismo, se presenta un resumen de los principales datos de los estados financieros de las Subsidiarias al 30 de Junio del 2025 y 31 de Diciembre de 2024, que forman parte de los estados financieros consolidados, antes de eliminaciones:

Entidad	País S/(000)	Activo S/(000)	Pasivo S/(000)	Patrimonio, neto S/(000)	Ingresos S/(000)	Utilidad (pérdida) neta S/(000)
Al 30 de Junio del 2025						
Locales						
J&V Resguardo S.A.C.	Perú	242,582	209,668	32,914	324,853	6,257
J&V Alarmas S.A.C.	Perú	18,756	7,337	11,419	13,533	687
J&V Resguardo Selva S.A.C.	Perú	5,251	4,812	439	5,489	(159)
Liderman Servicios S.A.C	Perú	8,161	7,251	910	8,021	72
Liderman Facilities S.A.C	Perú	362	31	331	178	89
Exterior						
Heidelblue S.A.	Ecuador	56,053	40,568	15,485	74,908	1,446
Liderman SPA	Chile	75,995	61,987	14,008	126,143	3,850
Liderman USA	EE.UU	248	266	(18)	-	(1,159)
Al 31 de Diciembre de 2024						
Locales						
J&V Resguardo S.A.C.	Perú	172,799	146,143	26,656	595,999	(1,583)
J&V Alarmas S.A.C.	Perú	19,585	8,853	10,732	23,359	830
J&V Resguardo Selva S.A.C.	Perú	3,877	3,278	599	12,062	(904)
Liderman Servicios S.A.C	Perú	5,829	4,991	838	13,040	782
Liderman Facilities S.A.C	Perú	239	-	239	-	-
Exterior						
Heidelblue S.A.	Ecuador	52,981	38,061	14,920	158,393	3,727
Liderman SPA	Chile	63,260	53,139	10,121	228,568	450
Liderman USA	EE.UU	283	49	234	-	(906)

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (d) Aprobación de los estados financieros consolidados-
Los estados financieros consolidados al 30 de Junio del 2025 fueron aprobados por la gerencia de la compañía el 05 de Agosto del 2025.

2. Principios y prácticas contables significativas

2.1. Bases para la preparación y presentación -

Los estados financieros consolidados del Grupo han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB" por sus siglas en inglés), vigentes al 30 de Junio de 2025 y de 2024, respectivamente. La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad del Directorio del Grupo, los que expresamente confirman que en su preparación se han aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB, vigentes al cierre de cada ejercicio.

Los estados financieros consolidados surgen de los registros de contabilidad del Grupo y han sido preparados sobre la base del costo histórico. Los estados financieros consolidados se presentan en miles de soles, excepto cuando se indique una expresión monetaria distinta. La preparación de los estados financieros consolidados de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables del Grupo. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros consolidados

2.2 Normas, modificaciones e interpretaciones -

a) Nuevas normas y modificaciones vigentes adoptadas por la Compañía -

Estos cambios han sido tomados en cuenta por el Grupo para la preparación de los estados financieros consolidados.

Estos cambios contables se resumen como sigue:

- Modificaciones a la NIC 7 y la NIIF 7 - Acuerdos de financiamiento de proveedores.
- Modificaciones a la NIC 1: 'Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes.
- Modificación a la NIIF 16: Ventas con Arrendamiento Posterior.

Las modificaciones a normas e interpretaciones listadas previamente no han tenido impacto sobre los estados financieros consolidados del Grupo de años previos, ni del año corriente.

b) Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que están vigentes para los estados financieros de períodos anuales que se iniciaron en o después del 1 de enero de 2025 y que no han sido adoptadas anticipadamente -

Se han publicado ciertas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria en años futuros y no han sido adoptadas de forma anticipada por el Grupo. A continuación, un resumen de dichos cambios contables que estarán vigentes al 2025:

- Modificaciones a la NIC 21 - Falta de intercambiabilidad.
- Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7 - Modificaciones a la clasificación y medición de Instrumentos Financieros
 - NIIF 18 - Presentación e información a revelar en los estados financieros
 - NIIF 19 - Subsidiaria sin obligación pública de rendir cuentas: Información a revelar
- Mejoras a las NIIF 2024 - Volumen 11
- Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28 - Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto

Las modificaciones a normas e interpretaciones listadas previamente no han tenido impacto sobre los estados financieros consolidados del Grupo de años previos, ni del año corriente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

2.3 Consolidación de estados financieros -

Subsidiaria -

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Compañía y de subsidiarias en las que ejerce control para todos los ejercicios presentados. El control se obtiene cuando la Compañía está expuesta o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad receptora de la inversión y tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre esta última. Específicamente la Compañía controla una entidad receptora de la inversión si y sólo si tiene:

- Poder sobre la entidad receptora de la inversión; es decir, existen derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes de la misma.
- Exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad receptora de la inversión, y
- Capacidad de utilizar su poder sobre la entidad receptora de la inversión para afectar sus rendimientos de forma significativa.

La Compañía reevaluará si tiene o no control en una participada si los hechos y circunstancias indican que ha habido cambios en los elementos de control indicados en el párrafo anterior. La consolidación de una subsidiaria empieza cuando la Compañía obtiene control sobre la misma y deja de ser consolidada desde la fecha en que cesa dicho control. Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, ingresos y gastos de la Compañía y subsidiarias.

El resultado del período y cada componente de otros resultados integrales son atribuidos a los propietarios de la controladora y a las participaciones no controladoras, incluso si esto resulta en participaciones no controladoras con saldo negativo. Cuando es necesario, se hacen ajustes a los estados financieros de las subsidiarias para alinear sus políticas contables con las de la Compañía. Todos los activos y pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo relacionados con transacciones entre entidades consolidadas por la Compañía son eliminados en su totalidad.

2.4 Segmentos -

La información por segmentos operativos se presenta de manera consistente con la información incluida en los reportes internos proporcionados a la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación. El Directorio evalúa el desempeño financiero, la posición del Grupo y toma decisiones operativas y estratégicas.

2.5 Traducción de moneda extranjera -

Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados del Grupo se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros consolidados se presentan en soles (S/), que es la moneda funcional y la moneda de presentación del Grupo.

Transacciones y saldos -

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio, emitidos por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, vigentes a las fechas de las transacciones o la fecha de valuación en caso de partidas que son revaluadas. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la traducción de activos y pasivos monetarios en moneda extranjera al tipo de cambio de cierre del año, se reconocen en el estado consolidado de resultados integrales en el rubro "Diferencia en cambio, neta".

Los resultados y la posición financiera de las subsidiarias que tienen una moneda de presentación diferente a la moneda funcional y de presentación del Grupo se traducen a la moneda de presentación como sigue: i) los activos y pasivos del estado de situación financiera se traducen al tipo de cambio de la fecha de cierre de esa situación financiera, ii) los ingresos y gastos del estado de resultados se convierten al tipo de cambio promedio y iii) todas las diferencias en cambio resultantes se reconocen como parte de otros resultados integrales.

2.6 Efectivo y equivalente de efectivo -

Para fines del estado consolidado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalente de efectivo comprende el efectivo disponible en cuentas corrientes registrados en el estado consolidado de situación financiera. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

2.7 Activos financieros -

Clasificación y medición -

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Medidos a valor razonable (sea a través de resultados o de otros resultados integrales), y
- Medidos al costo amortizado.

La clasificación depende del modelo de negocio que el Grupo tiene para administrar sus activos financieros y de los términos contractuales que impactan los flujos de efectivo.

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más, en el caso de activos financieros que no se llevan a valor razonable con cambios en resultados, costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros llevados a valor razonable a través de resultados se reconocen en resultados.

Instrumentos de deuda -

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocio del Grupo para administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales el Grupo clasifica sus instrumentos de deuda y son: i) activos a costo amortizado, ii) activos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales y iii) activos a valor razonable con cambios en resultados. Al 30 de Junio de 2025 y diciembre 2024, el Grupo sólo mantiene activos financieros medidos al costo amortizado:

a) Activos financieros a costo amortizado -

Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en "Otros ingresos (gastos)" junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado consolidado de resultados integrales.

La Gerencia del Grupo ha evaluado qué modelos de negocio se aplican a los activos financieros mantenidos por el Grupo y ha clasificado sus instrumentos de deuda a costo amortizado. Estos incluyen principalmente:

- Efectivo y equivalente de efectivo.
- Cuentas por cobrar comerciales
- Cuentas por cobrar relacionadas.
- Algunas partidas incluidas en otras cuentas por cobrar.

Los lineamientos para la provisión por deterioro de los activos financieros al costo amortizado se describen en la Nota 2.8.

b) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados -

Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales se miden a valor razonable con cambios en resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en el estado de resultados integrales y se presenta en términos netos en "Otros ingresos (gastos)" en el período en el que surge. Al 30 de Junio de 2025 y diciembre 2024, el Grupo no mantiene activos a valor razonable con cambios en resultados.

2.8 Deterioro de activos financieros -

El Grupo evalúa, con una perspectiva de futuro, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con instrumentos de deuda medidos a costo amortizado a través de otros resultados integrales. La metodología aplicada para determinar el deterioro depende de si el riesgo de crédito de un activo ha experimentado un aumento significativo.

Para cuentas por cobrar comerciales, el Grupo aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF 9, el cual requiere estimar la pérdida crediticia de la cuenta por la duración total del instrumento y reconocerla desde su registro inicial.

El Grupo considera que un activo financiero presenta incumplimiento cuando los pagos contractuales tienen un atraso mayor a 360 días. Sin embargo, en ciertos casos, el Grupo podría considerar que un activo financiero presenta incumplimiento cuando información interna o externa indica que es improbable que el Grupo reciba los importes

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

contractuales adeudados antes de que el Grupo ejecute las garantías recibidas. Un activo financiero es castigado cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de caja contractuales.

Baja en cuentas -

El Grupo continuará reconociendo el activo cuando haya transferido sus derechos a recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o haya celebrado un acuerdo de intermediación, pero no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni ha transferido el control sobre el mismo.

En este caso, el Grupo reconocerá el activo transferido en la medida de su implicación continuada en el activo y también reconocerá el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se medirán sobre una base que refleje los derechos y obligaciones retenidos por el Grupo.

2.9 Pasivos financieros -

De acuerdo con lo que establece la NIIF 9, "Instrumentos financieros", los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: i) pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y ii) pasivos financieros a costo amortizado. El Grupo determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 30 de Junio de 2025 y diciembre 2024, el Grupo sólo mantiene pasivos financieros en la categoría de cuentas por pagar comerciales, obligaciones financieras, pasivos por arrendamiento y otras cuentas por pagar.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente, en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente si se deben de cancelar en un año o menos, de lo contrario, se presentan como pasivo no corriente.

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se ha pagado o cancelado, o ha vencido. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes respectivos en libros se reconoce en el estado consolidado de resultados integrales.

2.10 Compensación de Instrumentos financieros -

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado consolidado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

El derecho legalmente exigible no debe ser contingente de futuros eventos y debe ser exigible en el curso normal del negocio y en el caso de un evento de incumplimiento, insolvencia o bancarrota del Grupo o de la contraparte.

2.11 Estimación de valores razonables -

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

El Grupo utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros consolidados son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descritas a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados para instrumentos idénticos en mercados activos.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.

- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros consolidados sobre una base recurrente, el Grupo determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte. Asimismo, la Gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables del Grupo.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, el Grupo ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

2.12 Inventarios -

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, sobre la base del método promedio ponderado. Las existencias por recibir se registran al costo por el método de identificación específica.

Los inventarios corresponden principalmente a alarmas y están valuados al costo promedio. El costo de adquisición de los inventarios comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de la Administración Tributaria), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios.

La Gerencia evalúa periódicamente la desvalorización y obsolescencia de estos activos. La desvalorización y obsolescencia se registra con débito a resultados, cuando existen, en base a estimados de la Gerencia.

2.13 Propiedades, unidades de transporte y equipo -

Estos activos se registran a su costo histórico menos su depreciación acumulada y, si las hubiere, las pérdidas acumuladas por deterioro. Dentro del costo se incluye el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en condiciones de trabajo y uso.

Los costos subsiguientes atribuibles a las propiedades, unidades de transporte y equipos se capitalizan sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para el Grupo y el costo de estos activos se pueda medir confiablemente; caso contrario se imputan al costo de servicios prestados o al gasto según corresponda. Los gastos de mantenimiento y de reparación se cargan al costo de servicios prestados o al gasto, según corresponda, en el período en el que estos se incurren.

Los gastos incurridos para reemplazar un componente de una partida o elemento de las propiedades, unidades de transporte y equipos se capitalizan por separado y se castiga el valor en libros del componente que se reemplaza. En el caso de que el componente que se reemplaza no se haya considerado como un componente separado del activo, el valor de reemplazo del componente nuevo se usa para estimar el valor en libros del activo que se reemplaza.

Las partidas de propiedades, unidades de transporte y equipos se dan de baja en el momento de su venta o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o de su posterior venta. Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado consolidado de resultados integrales.

Los terrenos son medidos al costo y tienen vida útil ilimitada por lo que no se deprecian. La depreciación es calculada siguiendo el método de línea recta considerando las siguientes vidas útiles estimadas:

Años

Edificios y otras construcciones De 3 a 50

Unidades de transporte De 5 a 15

Muebles y enseres De 3 a 10

Equipos de monitoreo De 3 a 10

Equipos diversos De 2 a 10

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Los valores residuales, vidas útiles y los métodos de depreciación se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y de ser necesario, se ajustan prospectivamente.

2.14 Activos intangibles -

Los activos intangibles se registran inicialmente al costo. Un activo se reconoce como intangible si es probable que fluya al Grupo los beneficios económicos futuros atribuibles que generen, y su costo puede ser medido confiablemente. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se miden al costo menos la amortización y cualquier pérdida acumuladas por deterioro. Los activos intangibles generados internamente, que son directamente atribuibles al diseño y prueba de software identificable y único que controla el Grupo se reconocen como activos intangibles cuando cumplen los siguientes criterios:

- Técnicamente es posible completar el software de modo que podrá ser usado.
- La Gerencia tiene la intención de terminar el software y de usarlo o venderlo.
- Se tiene la capacidad para usar o vender el software.
- Se puede demostrar que el programa generará beneficios económicos futuros.
- Se tiene los recursos técnicos, financieros y otros recursos necesarios para completar el desarrollo del software que permita su uso o venta.

El Grupo evalúa en el reconocimiento inicial si la vida útil de los activos intangibles es definida o indefinida.

Los activos intangibles se amortizan bajo el método de línea recta y considerando una vida útil equivalente a un plazo máximo de diez años.

El período y el método de amortización se revisan periódicamente. La amortización se inicia cuando el activo está disponible para su uso. Los cambios en la vida útil esperada o en la pauta esperada de consumo de los beneficios económicos futuros materializados en el activo se toman en consideración al objeto de cambiar el período o método de amortización, si corresponde, y se tratan como un cambio de estimación contable.

La pérdida o baja de un activo intangible se determina como la diferencia entre el importe neto obtenido de su enajenación y el valor en libros del activo, y se reconoce en el estado de resultados cuando el activo es dado de baja.

2.15 Crédito mercantil -

El crédito mercantil representa el exceso del costo de adquisición de empresas sobre la participación del Grupo en el valor razonable de los respectivos activos netos adquiridos. El crédito mercantil se presenta al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro permanentes en su valor, éstas últimas se determinan sobre la base de pruebas de deterioro ("impairment") efectuadas por el Grupo por cada período presentado, para determinar si el valor en libros es recuperable.

2.16 Deterioro de activos de larga duración -

El Grupo revisa y evalúa la desvalorización de sus activos de larga duración cuando ocurren eventos o cambios económicos que indican que el valor en libros no va a poder ser recuperado. Una pérdida por desvalorización es el importe por el cual el valor en libros de los activos de larga duración excede el precio de venta o el valor de uso, el que sea mayor. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor de uso es el valor presente de los flujos futuros estimados que se esperan obtener del uso continuo de un activo y de su disposición al final de su vida útil. Una pérdida por valor de uso reconocida en años anteriores se extorna si se produce un cambio en los estimados que se utilizaron en la última oportunidad en que se reconoció dicha pérdida.

Para la ejecución de la prueba anual de pérdida de valor de sus activos, el Grupo utiliza el valor en uso por unidad generadora de efectivo como el monto recuperable del activo.

Al evaluar el valor en uso, los flujos futuros de caja estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado consolidado de resultados integrales en las categorías de gastos consistentes con la función del activo deteriorado.

Asimismo, se ejecuta una evaluación en cada fecha de reporte para determinar si hay indicios de que las pérdidas de valor previamente reconocidas han desaparecido o disminuido. Si tal indicio existe, el Grupo realiza un estimado del importe

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

recuperable. Una pérdida de valor previamente reconocida se extorna sólo si se produce un cambio en los estimados que se utilizaron en la última oportunidad en que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese fuera el caso, el valor en libros del activo se incrementa a su valor recuperable. La reversión no puede exceder el valor en libros que habría resultado, neto de la depreciación acumulada, en caso no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para el activo en años anteriores. Dicha reversión es reconocida en el estado consolidado de resultados integrales.

Al 30 de Junio de 2025 y diciembre 2024, la Gerencia del Grupo considera que no hay situaciones que indiquen que exista un deterioro de sus activos de larga duración.

2.17 Arrendamientos -

El Grupo arrienda inmuebles y vehículos. Los contratos de renta se realizan normalmente por períodos fijos, pero pueden tener opciones de extensión de plazo. Los términos de arrendamiento se negocian sobre una base individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes. Los contratos de arrendamiento no imponen ninguna obligación de cumplimiento a parte de la garantía de los activos arrendados que son mantenidos por el arrendador.

El Grupo evalúa al inicio del contrato si este es, o contiene, un arrendamiento. Es decir, si el contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y no arrendamiento. El Grupo asigna la contraprestación en el contrato a los componentes de arrendamiento y no arrendamiento en función de sus precios independientes relativos. Sin embargo, para los arrendamientos para los cuales el Grupo es un arrendatario, el Grupo ha optado, tal y como lo permite el expediente práctico de NIIF 16, por no separar los componentes de arrendamiento y no arrendamiento y, en cambio, los contabiliza como un componente de arrendamiento único.

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente a la fecha en que el activo arrendado esté disponible para su uso por el Grupo.

Los activos y pasivos derivados de un contrato de arrendamiento se miden inicialmente a valor presente.

Los activos por derecho de uso se miden a su costo incluyendo lo siguiente:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento y
- Cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido.

El activo de derecho de uso generalmente se deprecia en línea recta durante el periodo más corto de la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento. Si el Grupo tiene certeza razonablemente de ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil del activo subyacente.

La NIIF 16 ofrece expedientes prácticos, por lo tanto, los pagos asociados a los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método de línea recta como un gasto en resultados. Los arrendamientos a corto plazo son arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden equipos de cómputo, motocicletas y pequeños artículos de mobiliario de oficina.

Al 30 de Junio de 2025 y diciembre 2024, el Grupo no presenta arrendamientos con exenciones de reconocimiento por ser de corto plazo (es decir, aquellos arrendamientos que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos desde la fecha de inicio y no contienen una opción de compra) o de activos que se consideran de bajo valor.

Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos:

- Pagos fijos y
- Pagos de arrendamiento variables que se basan en un índice o una tasa.

Los pagos de arrendamiento que se harán bajo opciones de renovación con certeza razonable de ser ejercidas también se incluyen en la medición del pasivo.

Los pagos del arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, si se puede determinar, o la tasa de interés incremental del Grupo, que es la tasa de interés que el arrendatario tendría que pagar para pedir prestados los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al derecho de uso del activo en un entorno económico similar con términos, garantías y condiciones similares.

Para determinar la tasa de interés incremental, el Grupo:

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- Donde es posible, utiliza el financiamiento reciente de terceros recibido por el arrendatario, como punto de partida, ajustado para reflejar los cambios en las condiciones de financiamiento desde que se recibió el financiamiento de terceros.
- Utiliza otros enfoques donde comienza con una tasa de interés libre de riesgo ajustada por el riesgo de crédito para los arrendamientos mantenidos, para aquellas subsidiarias que no cuentan con financiamiento reciente de terceros, y
- Realiza ajustes específicos al arrendamiento, por ejemplo, plazo, país, moneda y garantías similares.

El Grupo está expuesto a posibles aumentos futuros en los pagos de arrendamientos variables en función de un índice o tasa, los cuales no se incluyen en el pasivo por arrendamiento hasta que surtan efecto. Cuando los ajustes a los pagos de arrendamiento basados en un índice o tasa entran en vigencia, el pasivo por arrendamiento se revalúa y se ajusta al activo por derecho de uso.

Los pagos de arrendamiento se asignan entre el principal y el costo financiero. El costo financiero se carga a resultados durante el periodo de arrendamiento, con el fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada periodo.

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Gerencia considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión, o no ejercer una opción de terminación. Las opciones de extensión (o periodos posteriores a la terminación) sólo se incluyen en las condiciones del contrato si se considera con certeza razonable que el contrato de arrendamiento será extendido (o no será terminado).

Por otro lado, cuando el Grupo actúa como arrendador, determina, al comienzo del arrendamiento, si cada contrato de arrendamiento es un arrendamiento financiero o un arrendamiento operativo. Para clasificar cada contrato de arrendamiento, el Grupo realiza una evaluación de si las transferencias de arrendamiento al arrendatario son sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el contrato de arrendamiento es un arrendamiento financiero; caso contrario es un arrendamiento operativo.

Como parte de esta evaluación, el Grupo considera ciertos indicadores, tales como, si el contrato de arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos se contabilizan en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

2.18 Otros activos no financieros

Gastos contratados por anticipado -

Los gastos contratados por anticipado se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se paguen, dentro de esta clasificación el Grupo registra las licencias, seguros, entregas a rendir.

Activos contractuales -

Corresponden a los desembolsos incurridos por el costo de uniformes e implementos entregados al personal que presta el servicio de vigilancia y seguridad, los mismos que son diferidos en 12 meses, debido a que forma parte del costo del servicio de vigilancia y seguridad brindado al cliente durante 12 meses.

2.19 Beneficios a los empleados -

El Grupo tiene obligaciones de corto plazo por beneficios a sus empleados que incluyen sueldos, aportaciones sociales, gratificaciones de ley, bonificaciones por desempeño y participaciones en las utilidades. Estas obligaciones se registran mensualmente con cargo al estado de resultados integrales, a medida que se devengan.

a) Participación en las utilidades -

El Grupo reconoce un pasivo y un gasto por participación legal de los trabajadores en las utilidades.

La participación de los trabajadores en las utilidades se calcula aplicando la tasa de 5% a la materia imponible determinada de acuerdo con la legislación del impuesto a la renta vigente.

b) Gratificaciones -

El Grupo reconoce el gasto por gratificaciones y su correspondiente pasivo sobre las bases de las disposiciones legales vigentes en Perú. Las gratificaciones corresponden a dos remuneraciones mensuales que se pagan en julio y diciembre de cada año.

c) Descanso vacacional -

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Las vacaciones anuales del personal y otras ausencias remuneradas se reconocen sobre la base del devengo. La provisión por la obligación estimada por vacaciones del personal, que se calcula sobre la base de una remuneración por cada doce meses de servicios por el período de servicios prestados por los empleados, se reconoce en la fecha del estado consolidado de situación financiera.

d) Compensación por tiempo de servicios -

La compensación por tiempo de servicios del personal del Grupo corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente en Perú, la que se tiene que depositar en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores en los meses de mayo y noviembre de cada año. La compensación por tiempo de servicios del personal es equivalente a media remuneración mensual vigente a la fecha de su depósito. El Grupo no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúa los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

2.20 Provisiones -

Las provisiones se reconocen cuando el Grupo tiene una obligación presente, legal o asumida, que resulta de eventos pasados que es probable que requiera la entrega de un flujo de recursos que involucren beneficios económicos para su liquidación y su monto se pueda estimar confiablemente.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones del mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

Cuando el Grupo espera que una parte o el total de la provisión sea recuperada, dichos recuperos son reconocidos como activos siempre que se tenga la certeza del recuperero.

El importe provisionado es presentado como gasto en el estado de resultados integrales neto de recuperos.

Contingencias -

Las contingencias posibles no se reconocen en los estados financieros consolidados. Éstas se revelan en notas a los estados financieros consolidados, excepto si la posibilidad que se desembolse un flujo económico sea remota.

2.21 Capital emitido -

Las acciones comunes se clasifican como capital emitido en el patrimonio.

2.22 Recompra de acciones -

Las acciones recompradas son registradas en el patrimonio como acciones en tesorería por su valor nominal y cualquier diferencia con el valor nominal de las acciones deberá reflejarse como capital adicional en el patrimonio. No se registra ninguna pérdida o ganancia en el estado consolidado de resultados integrales derivada de la compra, venta, emisión o amortización de estos instrumentos. La contraprestación pagada o recibida se reconocerá directamente en el patrimonio.

2.23 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos se reconocen por el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, y representan los montos por cobrar por el servicio prestado, neto de descuentos e impuestos a las ventas. El Grupo reconoce sus ingresos cuando se presta el servicio y no existen obligaciones pendientes de ser satisfechas.

Prestación de servicios -

Los ingresos son reconocidos en función al avance del servicio y cuando los mismos son prestados satisfactoriamente al cliente. El ingreso por estos servicios se reconoce en el período en que se prestan los servicios. Por dichos servicios, al 30 de Junio de 2025 y diciembre 2024, el Grupo presenta saldos por cobrar.

Durante el 2025 y de 2024, el Grupo ha recibido desembolsos anticipados por las obligaciones contractuales mantenidas con sus clientes, los cuales serán aplicados con la facturación posterior del servicio y son presentados en el rubro de "Otras cuentas por pagar", del estado consolidado de situación financiera.

Servicios devengados pendientes de facturar -

Corresponde a los servicios prestados que al 30 de Junio de 2025 aún no han sido facturados, que se reconocen en el período en que se prestan los servicios.

Venta de bienes -

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad se hayan transferido sustancialmente al comprador, por lo general, al momento de la instalación o entrega de los bienes.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Intereses -

Los ingresos por intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método de interés efectivo. Los intereses ganados se incluyen en la línea de ingresos financieros en el estado consolidado de resultados integrales.

2.24 Reconocimiento de costos y gastos -

Los costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan. Los costos financieros se registran como gasto cuando se devengan e incluyen los cargos por intereses y otros costos incurridos relacionados con los préstamos. Los costos financieros no devengados se presentan disminuyendo el pasivo que les dio origen.

2.25 Impuestos a las ganancias -

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende al impuesto a las ganancias corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado consolidado de resultados integrales, excepto cuando se relaciona a partidas reconocidas directamente en el estado de otros resultados integrales o en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en el estado de otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, respectivamente.

El impuesto a las ganancias diferido se calcula por el método del pasivo sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros consolidados. Sin embargo, el impuesto a las ganancias diferido que surge por el reconocimiento inicial de un activo o de un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o gravable, no se registra. El impuesto a las ganancias diferido se determina usando la legislación y las tasas tributarias que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado consolidado de situación financiera del país en el que el Grupo opera y genera renta gravable, y que se espera sean aplicables cuando el impuesto a las ganancias diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias acumuladas generan impuestos diferidos activos en la medida que el beneficio tributario se pueda usar contra el impuesto a las ganancias de futuros ejercicios gravables. El valor en libros de impuestos a las ganancias diferidos activos se revisa a la fecha de cada estado consolidado de situación financiera y se reduce en la medida en que se determine que es improbable que se genere suficiente utilidad imponible contra la que se pueda compensar el activo diferido. El impuesto a las ganancias diferido activo que no se haya reconocido en los estados financieros consolidados se reevalúa a la fecha de cada estado consolidado de situación financiera.

2.26 Utilidad (pérdida) por acción -

La utilidad (pérdida) por acción básica y diluida ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes y de inversión en circulación a la fecha del estado consolidado de situación financiera. Al 30 de Junio de 2025 y diciembre 2024, el Grupo no mantiene instrumentos financieros con efecto dilutivo, por lo que la utilidad (pérdida) básica y diluida por acción es la misma.

2.27 Eventos posteriores -

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera del Grupo a la fecha del estado consolidado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros consolidados. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros consolidados.

3 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero -

Las actividades del Grupo la exponen a una variedad de riesgos financieros, que incluyen los efectos de las variaciones en las tasas de interés, los tipos de cambio de moneda extranjera, en el crédito y la liquidez. El programa general de administración de riesgos del Grupo se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero del Grupo.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

La Gerencia del Grupo es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y, sobre la base de su conocimiento y experiencia, controla los riesgos antes indicados, siguiendo las políticas aprobadas por el Directorio. Los aspectos más importantes para la gestión de estos riesgos son:

a) Riesgos de mercado -

i) Riesgo de tipo cambio -

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La exposición del Grupo a los tipos de cambio se relaciona, en primer lugar, con las actividades operativas del Grupo (cuando los ingresos y los gastos se encuentran denominados en una moneda diferente y su moneda funcional).

Las actividades del Grupo y las obligaciones financieras que mantiene en moneda extranjera la exponen al riesgo de cambio principalmente del dólar estadounidense.

Al 30 de Junio del 2025 y 31 de Diciembre de 2024, el Grupo presenta los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera:

	Jun-2025	Dic-2024
	US\$(000)	US\$(000)
Activo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,154	7,049
Cuentas por cobrar comerciales, neto	23,034	13,989
Otras cuentas por cobrar	6,117	1,936
	30,305	22,974
Pasivos		
Otros pasivos financieros	(11,664)	(9,542)
Pasivos por Arrendamiento	(6,233)	(4,254)
Cuentas por pagar comerciales	(3,163)	(2,623)
Otras cuentas por pagar	(3,290)	(9,973)
	(24,350)	(26,392)
Posición activa (pasiva), neta	5,955	(3,418)

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Al 30 de Junio de 2025, los tipos de cambio del mercado libre para las transacciones en dólares estadounidenses fueron de S/3.534 para la compra y S/3.549 para la venta (S/3.758 para la compra y S/3.770 para la venta al 31 de diciembre de 2024).

Al 30 de Junio del 2025 y 31 de Diciembre de 2024, los tipos de cambio promedio ponderado de las diferentes monedas de las Subsidiarias en Ecuador (dólares estadounidenses) y Chile (peso chileno), en relación con el Sol son como sigue:

	Jun- 2025	Dic-2024
Dólares estadounidenses	3.542	3.764
Pesos chilenos	0.003804	0.003790

Durante el ejercicio 2025, el Grupo ha registrado una ganancia por diferencia en cambio de S/1,802,000 y una pérdida por diferencia en cambio de S/680,000 resultando una ganancia neta por diferencia en cambio ascendente a S/1,122,000 (ganancia por diferencia en cambio de S/1,658,000 y una pérdida por diferencia en cambio de S/1,822,000

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

resultando una ganancia neta por S/164,000 durante el ejercicio 2024), la cual se presenta dentro del rubro "Diferencia en cambio neta" del estado consolidado de resultados.

Al 30 de Junio del 2025 y 31 de Diciembre de 2024, se ha generado una pérdida y ganancia por efecto de conversión de moneda extranjera, al trasladar la moneda extranjera de las Subsidiarias en Ecuador (dólares americanos) y Chile (pesos chilenos) a la moneda local, ascendente a S/896,000 y S/254,000 respectivamente, el cual se presenta dentro de otros resultados integrales.

ii) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos futuros -

El riesgo de tasa de interés es el riesgo que el valor razonable o flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés del mercado. El Grupo no tiene activos o pasivos financieros a largo plazo a tasas de interés variable, por lo que considera que no tiene una exposición significativa a este riesgo.

b) Riesgo de crédito -

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones asumidas en un instrumento financiero o un contrato comercial, y que esto origine una pérdida financiera. El Grupo se encuentra expuesto al riesgo de crédito por sus actividades operativas (en particular por los deudores comerciales) y sus actividades financieras, incluidos los depósitos en bancos e instituciones financieras, las operaciones de cambio y otros instrumentos financieros.

Con relación a las cuentas por cobrar, el Grupo aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas utilizando una estimación de pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento para todas las cuentas por cobrar comerciales. Para medir las pérdidas crediticias esperadas, las cuentas por cobrar comerciales se han agrupado en función de las características de riesgo de crédito compartido y los días vencidos.

Las tasas de pérdida esperada se basan en los perfiles de cobro de las ventas en un período de 12 meses antes del 30 de Junio de 2025 y diciembre 2024, y las pérdidas crediticias históricas experimentadas dentro de este período. Este análisis es periódicamente revisado por la Gerencia sujeto a políticas, procedimientos y controles debidamente establecidos, del análisis efectuado, el Grupo ha concluido que las tasas de pérdida histórica para las cuentas por cobrar comerciales son una aproximación razonable de las tasas de pérdida esperada para los activos del contrato.

El Grupo coloca sus excedentes de liquidez en instituciones financieras de prestigio; establece políticas de crédito conservadoras y evalúa constantemente las condiciones existentes en el mercado en el que opera. En consecuencia, el Grupo no prevé pérdidas significativas que surgirán de este riesgo.

c) Riesgo de liquidez -

El Grupo monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto plazo y largo plazo.

El objetivo del Grupo es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de estos a través una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones, principalmente de endeudamiento. El Grupo cuenta con capacidad crediticia suficiente que le permite tener acceso a líneas de crédito en entidades financieras de primer orden y en condiciones razonables.

A continuación, se presenta el vencimiento de las obligaciones contraídas por el Grupo a la fecha del estado consolidado de situación financiera y los importes a desembolsar a su vencimiento, sobre la base de los pagos no descontados que se realizarán:

	Al 30 de Junio de 2025		
	De 3 a 12	De 1 a 5	Total
	meses	años	
	.S/000	.S/000	.S/000
Obligaciones financieras	116,096	28,277	144,373
Cuentas por pagar comerciales	26,721		26,721
Remuneraciones por pagar	86,209	14,870	101,079

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Otras cuentas por pagar (*)	16,047		16,047
Pasivos por arrendamientos	7,868	14,266	22,134
Total pasivo	252,941	57,413	310,354

	Al 31 de diciembre de 2024		
	De 3 a 12	De 1 a 5	Total
	meses	años	
	.S/000	.S/000	.S/000
Obligaciones financieras	125,357	3,088	128,445
Cuentas por pagar comerciales	20,320		20,320
Remuneraciones por pagar	40,884	14,643	55,527
Otras cuentas por pagar (*)	18,980		18,980
Pasivos por arrendamientos	6,157	9,288	15,445
Total pasivo	211,698	27,019	238,717

(*) No incluye los tributos por pagar e impuestos a las ganancias.

3.2 Administración del riesgo de capital -

Los objetivos del Grupo al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad del Grupo de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

El Grupo monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento, este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente) menos el efectivo y equivalente de efectivo. El capital total corresponde al patrimonio tal y como se muestra en el estado de situación financiera más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 30 de Junio del 2025 y Diciembre 2024 fueron como sigue:

	Jun-25	Dic-24
	.S/000	.S/000
Obligaciones financieras	144,373	128,445
Cuentas por pagar comerciales	26,721	20,320
Remuneraciones y otras cuentas por pagar	132,969	86,203
Pasivos por arrendamientos	22,134	15,445
(-) Efectivo y equivalente de efectivo	(12,629)	(28,713)
Deuda neta (a)	313,568	221,700
Patrimonio neto (b)	47,830	37,890
Índice de apalancamiento (a/ b)	6.56 %	5.85 %

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

El incremento del ratio de apalancamiento corresponde a la disminución en el efectivo y equivalente de efectivo del Grupo. Los pasivos financieros que el Grupo mantiene son para cubrir sus necesidades de capital de trabajo por el crecimiento de las operaciones en sus subsidiarias Liderman SPA y J&V Resguardo.

4 ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRÍTICOS

Las estimaciones contables, por definición, muy pocas veces serán iguales a los respectivos resultados reales. En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros consolidados; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros consolidados.

La Gerencia del Grupo no espera que las variaciones, si las hubiera, tengan un efecto importante sobre los estados financieros consolidados.

Los estimados más significativos considerados por la Gerencia en relación con los estados financieros consolidados se refieren básicamente a:

(i) Estimación para deterioro de cuentas por cobrar comerciales -

La estimación para deterioro de cuentas por cobrar se establece si existe evidencia objetiva de que el Grupo no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales. Para tal efecto, la Gerencia evalúa periódicamente la suficiencia de dicha estimación a través del análisis de las cuentas por cobrar. La estimación para deterioro de cuentas por cobrar se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

En opinión de la Gerencia del Grupo, este procedimiento permite estimar razonablemente la estimación para deterioro de cuentas por cobrar, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado peruano.

(ii) Estimación de la vida útil de activos, componetización, valores residuales y deterioro -

El tratamiento contable de propiedades, unidades de transporte y equipo e intangibles requiere la realización de estimaciones para determinar el periodo de vida útil a efectos de su depreciación y amortización, respectivamente. La determinación de las vidas útiles requiere estimaciones respecto a la evolución tecnológica esperada y los usos alternativos de los activos.

Las hipótesis respecto al marco tecnológico y su desarrollo futuro implican un grado significativo de juicio, en la medida en que el momento y la naturaleza de los futuros cambios tecnológicos son difíciles de predecir.

Existe deterioro del valor cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, que es el mayor importe entre el valor razonable menos los costos de venta, y el valor en uso. El cálculo del valor razonable menos los costos de venta se basan en información disponible sobre transacciones de ventas para bienes similares, en condiciones y entre partes independientes o sobre precios de mercado observables netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo descontados. Los flujos de efectivo surgen de las proyecciones estimadas para los próximos diez años, excluidas las actividades de reestructuración a las que el Grupo aún no se hubiera comprometido, y las inversiones futuras significativas que aumentarán el rendimiento operativo del bien o de la unidad generadora de efectivo que se somete a la prueba de deterioro. El cálculo del importe recuperable es extremadamente sensible a cualquier cambio en la tasa utilizada para el descuento de los flujos de efectivo, como así también a los ingresos de fondos futuros esperados, y a la tasa de crecimiento a largo plazo utilizada, los cuales son los supuestos claves utilizados para determinar el importe recuperable de las diferentes unidades generadoras de efectivo, por lo que incluyen un análisis de sensibilidad sobre los mismos. La Gerencia del Grupo evalúa de forma periódica el desempeño de las unidades generadoras de efectivo, con la finalidad de identificar un posible deterioro en el valor de sus activos.

(iii) Impuestos corrientes y diferidos -

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de la complejidad de las normas tributarias, los cambios en las leyes fiscales, y la cantidad y la oportunidad de la renta gravable futura. Las diferencias que surjan entre los resultados reales y las hipótesis formuladas, o cambios futuros en tales supuestos, podrían requerir ajustes futuros a los ingresos tributarios y el gasto registrado.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

El Grupo establece provisiones, basadas en estimaciones razonables de las posibles consecuencias de auditorías por parte de las Autoridades Fiscales. La cuantía de dichas provisiones se basa en varios factores, como la experiencia de las auditorías fiscales anteriores y las diferentes interpretaciones de la normativa y la autoridad fiscal competente.

Los activos tributarios diferidos, incluidos los generados por pérdidas tributarias no utilizadas, requieren que la Gerencia evalúe la probabilidad de que el Grupo genere suficientes utilidades gravables en períodos futuros para utilizar los activos tributarios diferidos reconocidos.

(iv) Contingencias -

Por su naturaleza, las contingencias sólo se resolverán cuando uno o más eventos futuros ocurran o dejen de ocurrir. La evaluación de la existencia, y monto potencial, de contingencias involucra inherentemente el ejercicio de un juicio significativo y el uso de estimados sobre los resultados de eventos futuros.

(v) Obligaciones por beneficios de jubilación -

El costo del plan de pensiones de beneficios definidos se determina mediante cálculos actuariales.

Una valoración actuarial implica hacer varios supuestos que pueden diferir de los acontecimientos reales en el futuro. Estos incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, las tasas de mortalidad y los aumentos de pensiones en el futuro. Debido a la complejidad del proceso de valoración y su naturaleza de largo plazo, la determinación de las obligaciones por beneficios de jubilación es muy sensible a los cambios en estos supuestos, que son revisados en cada fecha de cierre.

Cualquier diferencia de las estimaciones en los resultados reales posteriores es registrada en los resultados del año en que ocurre.

5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Instrumentos financieros por categoría -

	Jun-25	Dic-24
	.S/000	.S/000
Activos financieros		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalente de efectivo	12,629	28,713
Cuentas por cobrar comerciales, neto	245,752	163,037
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	58	48
Otras cuentas por cobrar (*)	13,451	7,288
	<u>271,890</u>	<u>199,086</u>
Pasivos financieros		
Costo amortizado:		
Obligaciones financieras	144,373	128,445
Cuentas por pagar comerciales	26,721	20,320
Pasivos por arrendamientos	22,134	15,445
Otras cuentas por pagar (*)	14,398	18,980
	<u>207,626</u>	<u>183,190</u>

(*) No incluye anticipos y tributos.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	Jun-2025	Dic-2024
	S/(000)	S/(000)
Cuentas corrientes bancarias (b)	12,528	28,484

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	Jun-2025 S/(000)	Dic-2024 S/(000)
Fondo fijo	101	229
	12,629	28,713

- (b) Comprende las cuentas corrientes en bancos locales y del exterior denominados en soles, pesos chilenos y dólares estadounidenses por S/8'549,000; P \$ 147,060,000 y US \$ 3,520,000 respectivamente (S/12,821,000; \$1,425,594,000 y US \$2,726,000, en cuentas corrientes en bancos locales al 31 de Diciembre del 2024)

7. Cuentas por cobrar comerciales, neto

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

	Jun-2025 S/(000)	Dic-2024 S/(000)
Facturas por cobrar (b)	150,467	110,767
Servicios devengados pendientes de facturar	112,287	68,847
Letras descontadas	-	-
	262,754	179,614
Menos - estimación para pérdida crediticia esperada de cuentas por cobrar (c)	(17,002)	(16,577)
	245,752	163,037

- (b) Las facturas por cobrar tienen vencimiento corriente.

- (c) El movimiento de la estimación para pérdida crediticia esperada de cuentas por cobrar durante los años 2025 y 2024 se muestra a continuación:

	Jun-2025 S/(000)	Dic-2024 S/(000)
Saldo Inicial	16,577	15,853
Estimación del ejercicio, nota 18	589	1,111
Castigos de cuentas por cobrar provisionadas	-	-
Recupero	(75)	(134)
Efecto de conversión	(89)	(253)
Saldo final	17,002	16,577

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

8. Otras cuentas por cobrar

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Jun-2025 S/(000)	Dic-2024 S/(000)
Crédito por impuesto a las ganancias	16,411	15,729
Reclamos al seguro social	2,046	1,990
Reclamos a la administración tributaria	392	360
Garantías de clientes (a)	4,807	184
Préstamos al personal (b)	1,688	926
Anticipos a proveedores	954	2,824
Retenciones judiciales	1,963	900
Depósitos en Garantía	833	612
Indemnización de seguros	362	597
Reclamos a terceros	817	558
Otros	934	592
Adelanto de vacaciones	435	483
Seguros	1,815	624
Entregas a rendir	1,019	1,478
Otros GPA	2,314	697
	<u>36,790</u>	<u>28,554</u>

- (a) Corresponde a garantías retenidas de Cliente principalmente de Liderman SpA (Chile) estipulado en contrato.
- (b) Corresponde a préstamos al personal por campaña de escolaridad que serán descontados y cobrados en el mes de julio , gratificaciones del ejercicio 2025.

9. Inventarios, neto

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

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

	Jun-2025 S/(000)	Dic-2024 S/(000)
Alarmas y equipos de seguridad (b)	3,220	3,143
Suministros (c)	82	90
Menos - estimación por desvalorización de existencias	(1,034)	(1,030)
	<u>2,268</u>	<u>2,203</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Corresponde principalmente a equipos de alarmas y seguridad que la Compañía mantiene en sus almacenes y que serán destinados a la venta, así como su consumo en la prestación de servicios de instalación y monitoreo.

- (c) Corresponde principalmente a uniformes (chalecos y placas de seguridad).

10. Activos contractuales

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

	Jun-2025 S/(000)	Dic-2024 S/(000)
Uniformes e implementos (b)	11,351	7,129
Otros	<u>2,010</u>	<u>1,629</u>
	<u>13,361</u>	<u>8,758</u>

(b) Al 30 de Junio del 2025 y 31 de Diciembre del 2024, corresponde a la compra de uniformes, chalecos y otros implementos para uso exclusivo del personal que presta el servicio de vigilancia y seguridad a los clientes; los cuales serán devengados en 12 meses.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

11. 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 1 de Enero del 2024	1,078	5,346	13,341	1,515	5,422	32,301	59,003
Adiciones (b)	-	2,253	1,634	383	118	3,696	8,084
Retiros	-	(338)	(2,540)	(243)	(2,703)	(3,112)	(8,936)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Efecto de conversión	-	(162)	(177)	(48)	-	(227)	(614)
Saldo al 31 de Diciembre del 2024	1,078	7,099	12,258	1,607	2,837	32,658	57,537
Adiciones (b)	-	784	762	212	32	2,410	4,200
Retiros	(1,078)	(89)	(921)	-	(11)	(261)	(2,360)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Efecto de conversión	-	(20)	(479)	(16)	-	(439)	(954)
Saldo al 30 de Junio del 2025	-	7,774	11,620	1,803	2,858	34,368	58,423
Depreciación acumulada							
Saldo al 1 de Enero del 2024	-	3,082	5,358	701	4,225	19,310	32,676
Adiciones (c)	-	1,230	1,914	127	348	4,538	8,157
Retiros	-	-	(2,047)	(243)	(2,704)	(3,038)	(8,032)
Efecto de conversión	-	(67)	(17)	(4)	-	(149)	(237)
Saldo al 31 de Diciembre del 2024	-	4,245	5,208	581	1,869	20,661	32,564
Adiciones (c)	-	580	870	70	119	2,094	3,733
Retiros	-	-	(737)	-	(10)	(253)	(1,000)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Efecto de conversión	-	(2)	(196)	(13)	-	(286)	(497)
Saldo al 30 de Junio del 2025	-	4,823	5,145	638	1,978	22,216	34,800
Valor neto en libros							
Saldo al 30 de Junio del 2025.	-	2,951	6,475	1,165	880	12,152	23,623
Saldo al 31 de Diciembre del 2024.	1,078	2,854	7,050	1,026	968	11,997	24,973

(b) Al 30 de Junio de 2025, las adiciones corresponden principalmente a la adquisición de unidades de transporte y equipos diversos (equipos de radio, equipos de procesamiento de información, equipos de oficina, entre otros) para la realización de labores operativas.

(c) La depreciación ha sido distribuida de la siguiente forma:

	Jun-2025 S/(000)	Dic-2024 S/(000)
Costo del servicio y ventas, nota 17	2,606	5,892
Gastos de administración, nota 18	1,127	2,261
Gasto de venta, nota 19	-	4
	3,733	8,157

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (d) La Compañía y Subsidiarias mantienen seguros sobre sus principales activos, a través de pólizas corporativas, cuyas sumas aseguradas exceden a los valores en libros al 30 de Junio del 2025 y 31 de Diciembre de 2024.
- (e) Al 30 de Junio del 2025 y 31 de Diciembre de 2024, las propiedades, unidades de transporte y equipo de la Compañía y Subsidiarias no se encuentran otorgadas en garantía a terceros, excepto aquellos en arrendamiento financiero.
- (f) Al 30 de Junio del 2025, el costo neto de los activos adquiridos por la Compañía y Subsidiarias mediante contratos de arrendamiento financiero asciende a S/ 857,000 (S/ 1,450,000 durante el año 2024).
- (g) Al 30 de Junio del 2025 y 31 de Diciembre de 2024, la Compañía y Subsidiarias han evaluado que no existen indicios de deterioro en sus propiedades, unidades de transporte y equipo y estima que serán recuperables en la vida útil remanente de los mismos.

12. Crédito mercantil

El crédito mercantil corresponde al valor de los beneficios económicos futuros al momento de la adquisición de Segura S.C.R.L.; lo cual fue evaluado a la fecha de adquisición ocurrida en el primer semestre del año 2016.

A continuación, se presenta la composición del rubro al 30 de Junio 2025 y Diciembre de 2024:

	<u>Jun - 2025</u>	<u>Dic - 2024</u>
	S/000	S/000
Crédito mercantil Segura S.C.R.L. (*)	3,646	3,645
	<u>3,646</u>	<u>3,645</u>

(*) En diciembre de 2019, Segura Vigilancia Electrónica S.A.C. (Compañía del grupo que adquirió a Segura S.C.R.L) fue fusionada con J&V Alarmas S.A.C

(a) En opinión de la Gerencia considera que los estados financieros consolidados al 30 de Junio de 2025 no existen situaciones adicionales que indiquen un posible deterioro.

La Compañía ha evaluado sus planes de negocios habiendo previsto un crecimiento en el margen EBITDA con relación al plan de negocios del año anterior. Como resultado de esta evaluación el importe recuperable se ha determinado utilizando proyecciones de flujos de efectivo derivados de los presupuestos financieros aprobados por la alta Gerencia, y que cubren cinco años (5) y a perpetuidad. Se ha determinado la tasa de descuento que corresponde y es aplicable a las proyecciones de flujos de efectivo. Los flujos de efectivo que van más allá del período indicado en las proyecciones se extrapolan utilizando una tasa de crecimiento específica que es similar a la tasa de crecimiento promedio a largo plazo para la industria en que opera la Compañía.

Supuestos claves utilizados en los cálculos del valor en uso -

El cálculo del valor en uso para las unidades evaluadas es mayormente sensible a los siguientes supuestos:

- EBITDA (Ganancia Operativa antes de Depreciaciones y Amortizaciones).
- Tasa de descuento.
- Tasa de crecimiento a largo plazo utilizada para extrapolar los flujos de efectivo que van más allá del período de presupuesto.

Sensibilidad a cambios en los supuestos -

La Gerencia considera que los supuestos más sensibles al modelo son la tasa de crecimiento y la tasa de descuento. Por ello, efectuó un análisis de sensibilidad donde concluyó que el valor recuperable del Grupo está por encima de su valor en libros, considerando una variación de 10% en ambas variables simultáneamente (incremento de tasa de descuento de

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

0.89% y reducción de tasa de crecimiento de 0.30), concluyendo que el Grupo seguiría estando por encima del valor en libros y no tendría que reconocer ningún deterioro en la plusvalía mercantil al 30 de Junio de 2025.

13. Activos por derecho de uso, neto y pasivo por arrendamiento de derecho de uso

- (a) A continuación se detallan los importes en libros de los activos por derecho de uso reconocidos y los movimientos durante el período:

	2025
	S/(000)
Costo -	
Saldos al 1 de Enero 2024	54,983
Adiciones	14,098
Retiros	(2,667)
Efecto de Conversión	(313)
Saldos al 30 de Junio del 2025	66,101
Depreciación -	
Saldos al 1 de enero 2024	41,117
Adiciones (b)	4,698
Retiros	(916)
Efecto de Conversión	(145)
Saldos al 30 de Junio del 2025	44,755
Valor neto al 30 de Junio el 2025	21,347

- (b) Al 30 de Junio del 2025, la depreciación por derecho de uso, ha sido distribuida de la siguiente manera:

	2025
	S/(000)
Costo del servicio y ventas, nota 17	3,906
Gastos de administración, nota 18	792
Gastos de venta, nota 19	-
Total	4,698

- (c) A continuación se detallan los importes en libros de los pasivos por arrendamiento (incluidos en el rubro "Pasivos por arrendamientos" del estado consolidado de situación financiera) y los movimientos durante el período:

	2025
	S/(000)
Al 1 de Enero del 2024	15,445
Gasto por intereses, nota 20	521
Adiciones	13,269
Pagos (*)	(5,963)
Efecto por tipo de cambio	(1,139)
Al 30 de Junio del 2025	22,134
Corriente	7,868
No corriente	14,266
Al 30 de Junio del 2025	22,134

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(*) Durante el 2025, los pagos realizados comprenden a la amortización del capital e intereses por aproximadamente S/ 5'963,000 y S/ 521,000, respectivamente.

El pasivo financiero se origina por los arrendamientos de Locales y Vehículos, necesarios para la operación de la Compañía. Los contratos de arrendamiento tienen vencimientos entre 1 y 5 años y devengan intereses anuales en promedio de 5.3 % por ciento en moneda nacional y 5.9% por ciento en moneda extranjera.

(d) El calendario de amortización de estas obligaciones es el siguiente:

	2025 S/(000)
2025	7,868
2026 a mas	14,266
Total	22,134

(e) La siguiente tabla presenta los importes reconocidos en el estado consolidado de resultados:

	2025 S/(000)
Gastos de depreciación por activos de derecho de uso, nota 10 (b)	4,698
Gastos de intereses por pasivos de arrendamientos,	521
Ganancia por diferencia de cambio por pasivos de arrendamientos	(1,139)
Total reconocido en el estado consolidado de resultados Integrales	4,080

14. Otros pasivos financieros

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

	Jun-2025 S/(000)	Dic-2024 S/(000)
Préstamos bancarios	143,306	126,438
Arrendamientos financieros	1,067	2,007
	144,373	128,445

(b) A continuación se muestra los otros pasivos financieros por vencimiento:

	Jun-2025 S/(000)	Dic-2024 S/(000)
Por vencimiento		
Corriente	116,096	125,357
No corriente	28,277	3,088
	144,373	128,445

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (d) A continuación, se detalla el vencimiento de los otros pasivos financieros al 30 de Junio del 2025 y 31 de Diciembre de 2024:

	Jun-2025 S/(000)	Dic-2024 S/(000)
Años		
2025	101,085	125,357
2026	18,882	2,265
2027 a mas	24,406	823
	<u>144,373</u>	<u>128,445</u>

- (e) El gasto financiero generado por los préstamos bancarios y los arrendamientos financieros durante el año 2025 asciende a S/ 5,888,000 (S/10,793,000 durante el año 2024).
- (f) Los arrendamientos financieros están garantizados por los activos relacionados a estas operaciones.
- (g) Al 30 de Junio de 2025 y 31 de Diciembre de 2024, la Compañía y Subsidiarias se encuentran obligadas a cumplir ratio financiero por las deudas con entidades bancarias. En opinión de la Gerencia la Compañía y Subsidiarias cumplen con las ratios financieros de las deudas con los bancos.

15. 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, tienen vencimiento corriente, no generan intereses y no se han otorgado garantías.

16. Remuneraciones por pagar

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

	Jun-2025 S/(000)	Dic-2024 S/(000)
Vacaciones por pagar	20,993	18,556
Gratificaciones por Pagar	36,620	-
Remuneraciones por pagar	20,662	14,365
Jubilación patronal y desahucio (b)	14,870	14,643
Compensación por tiempo de servicio	5,593	5,325
Participaciones por pagar	2,341	2,638
	<u>101,079</u>	<u>55,527</u>
Corriente	<u>86,209</u>	<u>40,884</u>
No corriente	<u>14,870</u>	<u>14,643</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) 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.

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.

17. Otras cuentas por pagar

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Jun-2025 S/(000)	Dic-2024 S/(000)
Tributos por pagar	15,764	15,051
Contribuciones sociales	11,031	10,434
Obligaciones contractuales provenientes de contratos con clientes	1,649	1,935
Impuesto a las ganancias	28	146
Descuento judicial	179	324
Provisión para litigios	613	1,013
Fraccionamiento canon	26	-
Provisiones Procesos Administrativos	287	343
Ingresos Diferidos	1,329	809
Otros	984	621
	<u>31,890</u>	<u>30,676</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

18. Patrimonio neto

(a) Capital social -

Al 30 de Junio del 2025 y 31 de Diciembre de 2024, el capital social de la Compañía está representado por 12,907,627, acciones comunes íntegramente suscritas y pagadas, cuyo valor nominal en libros es de S/1 por acción.

Al 30 de Junio del 2025, la estructura societaria de la Compañía por las acciones en circulación es la siguiente:

Porcentaje de participación Individual del capital	Número de accionistas	Porcentaje total de participación %
Entre el 11.01 y 90 por ciento	1	89
Entre el 0.01 y 11 por ciento	43	11
	<u>44</u>	<u>100</u>

(b) Capital adicional -

Corresponde a la aplicación del método de la participación a los patrimonios acumulados de las Subsidiarias antes de ser nacionalizada la Compañía en el 2014, ver nota 1(a).

(c) Reserva legal -

Según lo dispone la Ley General de Sociedades en Perú, 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 Al cierre del trimestre, La Junta General de Accionistas aun no acordó destinar a Reserva Legal.

(d) Distribución de dividendos -

La Junta General de Accionistas a la fecha del presente informe todavía no ha acordado distribuir dividendos a favor de los accionistas de la Sociedad,

(e) Otros resultados integrales -

Corresponde a los otros resultados integrales originados en la Subsidiaria Heidelblue S.A. de Ecuador, dada la aplicación de la modificación de la NIC 19 Beneficios a los Empleados, referida a suposiciones actuariales, en específico a la tasa de descuento, utilizada para el cálculo de beneficios laborales.

19. Ingresos por servicios y ventas

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de		Por los períodos de seis meses terminados al 30 de	
	Jun-25 S/(000).	Jun-24 S/(000).	Jun-25 S/(000).	Jun-24 S/(000).
Servicios de vigilancia y seguridad	259,737	250,849	524,389	491,648
Servicios de instalación y monitoreo	7,637	6,071	14,735	13,033
Servicio Generales	5,619	1,766	6,277	2,752
Servicios de transporte y Otros	3,727	2,738	7,724	5,790
	<u>276,720</u>	<u>261,424</u>	<u>553,125</u>	<u>513,223</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

20. Costo del servicio

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de		Por los períodos de seis meses terminados al 30 de	
	Jun-25 S/(000).	Jun-24 S/(000).	Jun-25 S/(000).	Jun-24 S/(000).
Cargas de personal	219,354	207,268	433,282	407,235
Servicios prestados por terceros	16,775	15,002	29,686	27,740
Cargas diversas de gestión	4,881	5,048	10,464	9,225
Suministros diversos	7,901	8,250	16,476	15,199
Gastos médicos Covid19	-	-	-	3
Depreciación, nota 8(c)	1,247	1,556	2,606	3,031
Depreciación de activos por derecho de uso, nota 10(b)	1,995	2,168	3,906	4,263
Amortización	3	2	7	6
Tributos	132	16	221	24
Otras Provisiones	-	-	3	-
	252,287	239,310	496,651	466,726

21. Gastos de administración

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de		Por los períodos de seis meses terminados al 30 de	
	Jun-25 S/(000).	Jun-24 S/(000).	Jun-25 S/(000).	Jun-24 S/(000).
Cargas de personal, nota	8,431	7,541	16,555	14,831
Servicios prestados por terceros	3,641	3,318	7,373	5,870
Provisión para pérdida crediticia esperada, nota 4(c)	80	394	589	728
Depreciación de activos por derecho de uso, nota 10(b)	394	396	792	768
Cargas diversas de gestión	1,565	635	1,902	1,170
Depreciación, nota 8(c)	547	584	1,127	1,129
Provisión por litigios	515	486	1,028	1,214
Tributos	124	105	202	181
Amortización	74	72	140	164
Provisiones	3	-	3	-
	15,373	13,531	29,711	26,055

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

22. Gastos de venta

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de		Por los períodos de seis meses terminados al 30 de	
	Jun-25	Jun-24	Jun-25	Jun-24
	S/(000).	S/(000).	S/(000).	S/(000).
Cargas de personal	98	131	261	237
Servicios prestados por terceros	5	11	17	24
Cargas diversas de gestión	(1)	1	2	2
Depreciación de activos por derecho de uso, nota 10(b)	-	-	-	-
Depreciación, nota 8(c)	(1)	1	-	2
Provisiones	-	-	-	2
	<u>101</u>	<u>144</u>	<u>280</u>	<u>267</u>

23. Otros ingresos y gastos

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de		Por los períodos de seis meses terminados al 30 de	
	Jun-25	Jun-24	Jun-25	Jun-24
	S/(000).	S/(000).	S/(000).	S/(000).
Ingresos financieros				
Intereses relacionados	641	881	1,272	1,622
Intereses Financiamiento Clientes	22	-	29	-
Comisión Stand By	340	523	464	589
Otros	-	-	5	-
Gastos financieros				
Intereses y gastos de préstamos, nota 11(e)	(3,012)	(2,606)	(5,888)	(5,206)
Intereses y gastos de Relacionadas	(657)	(784)	(1,295)	(1,525)
Comisión Stand By	(613)	(987)	(939)	(1,171)
Comisión por factoring	(1,309)	(2,566)	(2,597)	(5,453)
Intereses por arrendamientos, nota 10(c)	(310)	(193)	(521)	(385)
Gastos bancarios	(505)	(357)	(807)	(607)
Otros	(224)	(51)	(354)	(68)
	<u>(5,627)</u>	<u>(6,140)</u>	<u>(10,631)</u>	<u>(12,204)</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

24. Gastos financieros, neto

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Por los períodos de tres meses terminados al 30 de		Por los períodos de seis meses terminados al 30 de	
	Jun-25	Jun-24	Jun-25	Jun-24
	S/(000).	S/(000).	S/(000).	S/(000).
Otros Ingresos Operacionales				
Ingreso por Alquiler de Unid. Transp	-	-	-	-
Ingreso por siniestros asumidos por el seguro	55	73	138	182
Recuperación de cobranza dudosa	6	47	75	86
Ingreso por venta de activo fijo	2,636	227	2,660	310
Ingresos de ejercicios anteriores	136	281	215	510
Ingresos por Subsidios	-	-	-	-
Otros Ingresos en Subsidiarias	22	59	44	81
Otros ingresos operacionales	253	(136)	557	(109)
Otros Gastos Operacionales				
Extorno de provisión en ingresos	5	(912)	(128)	(1,791)
Siniestros y penalidades	(1,047)	(2,221)	(2,231)	(3,141)
Siniestros asumidos por el seguro	(54)	(151)	(99)	(247)
Costo de enajenación	(6)	(6)	34	(12)
Gastos por litigios	-	186	-	(110)
Gastos vinculados a Covid-19	-	(146)	-	(146)
Gastos de años anteriores	(374)	(341)	(452)	(607)
Multas laborales y Otras	(94)	(252)	(348)	(862)
Otros gastos operacionales	(62)	(102)	(741)	(226)
	1,476	(3,394)	(276)	(6,082)

25. Situación Tributaria

Las Subsidiarias domiciliadas en Perú, están sujetas al régimen tributario peruano. Al 30 de Junio de 2025 y Diciembre 2024, la tasa del impuesto a las ganancias es de 29.50% sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores que se calcula con una tasa de 5.00% sobre la utilidad imponible.

Las personas jurídicas no domiciliadas en Perú y las personas naturales están sujetas a la retención de un impuesto adicional sobre los dividendos recibidos.

De acuerdo con el Decreto Legislativo N° 1261, la retención de un impuesto adicional sobre los dividendos recibidos a partir de 2017 es de 5% cuya distribución se efectúe a partir de dicha fecha (hasta el 2014, 4.1% y para los períodos 2015 y 2016, 6.8%).

Heidelblue S.A. (domiciliada en Ecuador) está sujeta a los impuestos estatales de Ecuador y a lo establecido por lo correspondiente autoridad tributaria. Al 30 de Junio de 2025 y Diciembre 2024 la tasa estatal de impuestos de Ecuador asciende a 25%, respectivamente. 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% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se incrementaría la tasa de impuesto a la renta en 3 puntos porcentuales adicionales.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Líderman SpA (domiciliada en Chile) está sujeta a los impuestos estatales de Chile y a lo establecido por la correspondiente autoridad tributaria. Al 30 de Junio de 2025 y Diciembre 2024, la tasa estatal de impuestos de Chile asciende a 27% anual.

Marco regulatorio - Modificaciones a la Ley del impuesto a la renta -

Con posterioridad al 30 de Junio de 2025 no se han presentado cambios significativos al régimen de Impuesto a la Renta en el Perú, que tuvieran efectos en estos estados financieros.

26. Garantías y contingencias

(a) Garantías-

Al 30 de Junio del 2025, 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 Banco de Crédito del Perú, el Banco Internacional del Perú S.A. y Banco SANTANDER por: S/ 10'360,592, S/25'986,452 y S/ 14'916,868 respectivamente.

Al 30 de Junio del 2025, 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 Banco Santander por: S/ 2'079,328 y S/15,800 respectivamente,

Al 30 de Junio del 2025, la subsidiaria J&V Resguardo Selva 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/ 75,250.

(b) Contingencias-

Al 30 de Junio del 2025 y 31 de Diciembre de 2024, la subsidiaria J&V Resguardo S.A.C. ha provisionado y registrado 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/ 900,000 y S/ 1,356,000 respectivamente.

27. Utilidad (pérdida) por acción básica y diluida

La utilidad (pérdida) por acción básica se calcula dividiendo la ganancia neta del período entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación durante el período. La utilidad (pérdida) por acción básica y diluida es la misma dado que no hay instrumentos financieros con efecto dilusivo sobre la utilidad (pérdida).

A continuación, se presenta el cálculo de la utilidad (pérdida) por acción:

	Acciones en circulación (en miles)	Acciones base para el cálculo (en miles)	Días de vigencia en el año	Promedio ponderado de acciones (en miles)
2024				
Saldo al 1 de Enero de 2024	12,908	12,908	365	12,908
Saldo al 30 de Junio del 2024	12,908	12,908		12,908
Utilidad neta				122
Utilidad neta por acción				0.009
2025				
Saldo al 1 de Enero de 2025	12,908	12,908	365	12,908
Saldo al 30 de Junio del 2025	12,908	12,908		12,908
Utilidad neta				10,796
Utilidad neta por acción				0.836

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

28. Información por segmentos de negocio

Para propósitos de gestión, el Grupo presenta información por segmentos en base al ámbito geográfico, debido principalmente a que sus operaciones están sujetas a riesgos y rentabilidad diferentes según el país en donde realiza sus operaciones, los cuales son: Perú, Ecuador y Chile.

La información relevante por segmento que frecuentemente revisa el Directorio es la que sigue:

A Junio del 2025	Perú	Ecuador	Chile	EE.UU	Eliminación para el consolidado	Total Segmentos
	S/ 0	S/ 0	S/ 0		S/ 0	S/ 0
Ingresos por servicios	355,105	74,908	126,143	-	(3,031)	553,125
Costo de ventas	(319,809)	(69,526)	(107,316)	-		(496,651)
Gastos operativos administrativos y ventas	(21,326)	(3,090)	(7,450)	(1,156)	3,031	(29,991)
Otros ingresos y gastos, neto	2,031	123	(2,430)	-		(276)
Utilidad operativa	16,001	2,415	8,947	(1,156)	-	26,207
Participación en subsidiaria	9,766				(9,766)	-
Gastos financieros y diferencia en cambio, neto	(5,644)	(572)	(3,290)	(3)		(9,509)
(Pérdida) Utilidad antes del impuesto a las ganancias	20,123	1,843	5,657	(1,159)	(9,766)	16,698
Impuesto a las ganancias	(3,698)	(397)	(1,807)	-		(5,902)
(Pérdida) Utilidad neta	16,425	1,446	3,850	(1,159)	(9,766)	10,796
Activos -						
Efectivo y equivalente de efectivo	9,666	2,290	564	109		12,629
Cuentas por cobrar comerciales, neto	163,178	33,061	49,513	-		245,752
Propiedad planta y equipo	9,885	8,443	5,288	7		23,623
Activo por derecho en uso	16,180	2,709	2,458			21,347
Otros activos	151,701	9,550	18,172	132	(108,879)	70,676
Total activos	350,610	56,053	75,995	248	(108,879)	374,027
Total pasivos	263,682	40,568	61,987	266	(40,306)	326,197

Ningún otro segmento de operación se ha agregado como parte de los segmentos de operación descritos anteriormente.

La Gerencia supervisa la pérdida y/o utilidad antes de impuestos para cada unidad de negocios por separado con el propósito de tomar decisiones sobre la asignación de recursos y la evaluación de rendimiento financiero. El rendimiento financiero desegmento se evalúa sobre la base de la utilidad antes del impuesto a las ganancias.

La Gerencia estima que los precios de transferencia entre segmentos de operación se dan sobre condiciones de mercado entre partes independientes, de modo similar a las que se pactan con terceros.

29. Eventos posteriores

En el periodo comprendido entre el 01 de Julio del 2025 y la fecha de emisión de estos estados financieros no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten significativamente los saldos o interpretaciones en los estados financieros consolidados al 30 de Junio del 2025.