



AZZARO TRADING S. A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE 2021

AZZARO TRADING S. A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

CONTENIDO	Página
Dictamen de los auditores independientes	1 - 6
Estado consolidado de situación financiera	7
Estado consolidado de resultados integrales	8
Estado consolidado de cambios en el patrimonio	9
Estado consolidado de flujos de efectivo	10
Notas a los estados financieros consolidados	11 - 61

S/ = Sol
US\$ = Dólar estadounidense
\$ = Pesos Chilenos



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de
Azzaro Trading S.A. y subsidiarias

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de **Azzaro Trading S.A. y subsidiarias** (en adelante el Grupo) que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, el estado consolidado de resultados integrales, el estado consolidado de cambios en el patrimonio y el estado consolidado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros consolidados, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2022, sus resultados consolidados y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Fundamento para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Nuestras responsabilidades, de acuerdo con estas normas, se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados* de nuestro informe.

Somos independientes del Grupo, de conformidad con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad* del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos éticos que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en Perú, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

Asuntos Clave de la Auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y al formarnos nuestra opinión sobre los mismos, y no emitimos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Gaveglío Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada.
Av. Santo Toribio 143, Piso 7, San Isidro, Lima, Perú T: +51 (1) 211 6500, F: +51 (1) 211-6550
www.pwc.pe



Asuntos clave de la auditoría

Como se trató el asunto en nuestra auditoría

Reconocimiento de los ingresos pendientes de facturar (notas 2.23 y 7 a los estados financieros consolidados)

Los ingresos del Grupo provienen principalmente de la prestación de los siguientes servicios: vigilancia, seguridad física, instalación y monitoreo de equipos de seguridad; los cuáles se reconocen a medida que se satisface la obligación de desempeño.

Para aquellos ingresos cuya facturación no coincide con el cierre contable, se requiere por parte de la Gerencia el registro de provisiones de ingresos que se encuentran pendientes de facturar.

El monto de estas provisiones de ingresos al 31 de diciembre de 2022 es de S/65,131 miles, los cuales son representativos del total ingresos y cuentas por cobrar comerciales del Grupo. La Gerencia realiza el cálculo de los servicios pendientes de facturar a través de un proceso de validación de las jornadas efectivamente laboradas por el personal, equipos y suministros entregados a los clientes, entre otros. Por lo que el cálculo se basa en diversas fuentes de datos y tipos de ingresos procesados por los sistemas de información.

Identificamos el reconocimiento de los ingresos pendientes de facturar como un asunto clave en nuestra auditoría, por la complejidad del proceso utilizado por la gerencia para calcular los ingresos reconocidos pendientes de facturar dado el número significativo de clientes, diversas fuentes de datos y tipos de servicios prestados. Esto a su vez, implica un alto grado de esfuerzo en el diseño y la realización de nuestros procedimientos de auditoría.

Hemos realizado procedimientos de auditoría sobre el proceso de reconocimiento de los ingresos pendientes de facturar, entre los que se incluyen:

- Entendimiento del entorno de control y evaluación de los controles relevantes sobre el proceso de reconocimiento de ingresos.
- Evaluación de la razonabilidad del cálculo de los ingresos reconocidos pendientes de facturar, de la exactitud de los datos que soportan el cálculo y que no hayan sido facturados posteriormente.
- Pruebas sustantivas de detalle sobre la facturación realizada con posterioridad al cierre del ejercicio y su coherencia con las provisiones realizadas, utilizando técnicas de muestreo.

Valoración del crédito mercantil (notas 2.15, 2.16 y 11 a los estados financieros consolidados)

El valor en libros del crédito mercantil neto de provisión por deterioro es de S/3,645 miles al 31 de diciembre de 2022.

Para determinar si existe deterioro, sobre la unidad generadora de efectivo, la gerencia realiza una evaluación de deterioro con carácter anual o cuando se producen cambios en circunstancias o eventos que indiquen que el valor contable pudiera no ser íntegramente recuperable. La gerencia calcula el importe recuperable como el mayor entre el valor razonable, menos los costos de venta y el valor en uso. El Grupo realiza la medición del valor recuperable determinando el valor en uso, donde se utilizan los flujos de efectivo proyectados que se basan en los planes de negocio aprobados por la gerencia de finanzas corporativa.

Las proyecciones de los flujos de efectivo elaborados por la gerencia requieren un alto grado de juicio en la estimación de supuestos claves tales como el EBITDA (Ganancia Operativa antes de Depreciaciones y Amortizaciones) de largo plazo, participación de mercado, la tasa de descuento y la tasa de crecimiento a perpetuidad, que se verían significativamente afectadas por las tendencias futuras en la economía, entorno competitivo, regulatorio en el que opera el Grupo.

En el ejercicio se ha registrado un deterioro por importe de S/3,199 miles, relacionado con la unidad generadora de efectivo de Liderman SpA.

Consideramos la valoración del crédito mercantil como un asunto clave en nuestra auditoría por los juicios significativos realizados por la gerencia en la estimación de los supuestos claves que sustentan los valores recuperables de la unidad generadora de efectivo, que a su vez ha requerido un alto grado de juicio y esfuerzo del auditor al evaluar dichos supuestos.

Hemos realizado procedimientos de auditoría, con la colaboración de nuestros expertos en valoraciones, sobre el proceso llevado a cabo por la gerencia para determinar el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo, entre los que se incluyen:

- Comprobación de la consistencia de los datos utilizados en el cálculo del valor recuperable con los planes de negocio aprobada por la gerencia de finanzas corporativa.
- Análisis del cumplimiento presupuestario.
- Evaluación de los supuestos claves utilizados para la determinación del valor recuperable, para lo cual hemos efectuado pruebas de contraste de hipótesis clave según información de mercado.
- Análisis de sensibilidad sobre los supuestos claves.
- Evaluación de las revelaciones incluidas en los estados financieros consolidados de acuerdo a la normativa aplicable.



Otro asunto

Los estados financieros consolidados de **Azzaro Trading S.A. y subsidiarias** al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, fueron auditados por otros auditores independientes quienes, en su dictamen de fecha 26 de abril de 2022, emitieron una opinión sin salvedades.

Otra información

La gerencia es responsable de la otra información. La otra información comprende la memoria anual requerida por la Superintendencia del Mercado de Valores - SMV, que no forma parte integral de los estados financieros consolidados ni de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expresamos ningún tipo de seguridad ni conclusión sobre esa otra información.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información antes indicada, y al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre la otra información y los estados financieros consolidados o nuestro conocimiento obtenido en la auditoría o si parece que existe una incorrección material en la otra información por algún otro motivo.

Si, en base al trabajo que hemos realizado, concluimos que la otra información contiene una incorrección material, estamos obligados a comunicar este hecho. No tenemos nada que reportar al respecto.

Responsabilidades de la gerencia y de los encargados del Gobierno Corporativo por los estados financieros consolidados

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de acuerdo con NIIF emitidas por el IASB, y por el control interno que la gerencia considere que es necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados que estén libres de incorrección material, ya sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros consolidados, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad del Grupo de continuar como empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, los asuntos relacionados a la continuidad de las operaciones y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar el Grupo, o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista.

Los encargados del Gobierno Corporativo del Grupo son responsables por la supervisión del proceso de preparación de información financiera del Grupo.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto estén libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA aprobadas para su aplicación en Perú, siempre detecte una incorrección material, cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.



Como parte de una auditoría de acuerdo con las NIA aprobadas para su aplicación en Perú, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para ofrecer fundamento para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que no detectar una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o la vulneración del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la respectiva información revelada por la gerencia.
- Concluimos sobre el adecuado uso del principio contable de empresa en marcha por parte de la gerencia y, sobre la base de la evidencia obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada a eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo de continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la respectiva información revelada en los estados financieros consolidados o, si tales revelaciones son inadecuadas, para que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se sustentan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que el Grupo ya no pueda continuar como empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto a información financiera de las entidades o actividades de negocios dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables por la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo del Grupo respecto de, entre otros aspectos, el alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría planificados y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del Gobierno Corporativo del Grupo una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos aplicables en relación con la independencia y les hemos comunicado acerca de toda relación y otros asuntos que podrían razonablemente afectar nuestra independencia y, según corresponda, las medidas tomadas para eliminar las amenazas o salvaguardas aplicadas.



De los asuntos comunicados a los encargados del Gobierno Corporativo del Grupo, determinamos aquellos asuntos que fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual y son, por consiguiente, los Asuntos Clave de la Auditoría. Hemos descrito estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las leyes y regulaciones aplicables prohíban la revelación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo podrían superar los beneficios en el interés público de tal comunicación.

Lima, Perú
14 de abril de 2023

Gareglis Aparicio y Asociados

Refrendado por

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'J. Tafur T.', written over a horizontal dashed line.

----- (socio)
José Francisco Tafur T.
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula No.01-37523

AZZARO TRADING S. A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES

ACTIVO

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2022 S/000	2021 S/000
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	6	26,811	32,070
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	168,085	133,129
Otras cuentas por cobrar	8	19,401	18,541
Otros activos no financieros	9	16,439	13,472
Otras cuentas por cobrar a relacionadas		18	18
Inventario		1,662	1,027
Total activo corriente		<u>232,416</u>	<u>198,257</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, unidades de transporte y equipos, neto	10	24,163	22,028
Crédito mercantil	11	3,645	6,844
Activos intangibles, neto		1,278	1,160
Activo por impuesto a las ganancias diferido, neto	28	8,324	6,526
Activo por derecho en uso	12	12,825	9,899
Total activo no corriente		<u>50,235</u>	<u>46,457</u>
TOTAL ACTIVO		<u>282,651</u>	<u>244,714</u>

PASIVO Y PATRIMONIO

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2022 S/000	2021 S/000
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	13	110,339	89,379
Cuentas por pagar comerciales	14	19,934	22,638
Remuneraciones por pagar	15	38,468	32,058
Otras cuentas por pagar	16	31,805	23,913
Pasivos por arrendamientos	12	7,004	5,640
Total pasivo corriente		<u>207,550</u>	<u>173,628</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	13	13,554	4,807
Remuneraciones por pagar	15	10,340	8,768
Pasivos por arrendamientos	12	7,161	5,989
Total pasivo no corriente		<u>31,055</u>	<u>19,564</u>
Total pasivo		<u>238,605</u>	<u>193,192</u>
PATRIMONIO			
Capital social	17	12,908	12,908
Capital adicional	17(c)	8,965	8,965
Otras reservas de patrimonio	17(d)	2,582	2,582
Efecto de conversión		1,086	1,273
Resultados acumulados		14,374	25,808
Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora		41,381	64,436
Participación no controladora	17(f)	4,131	(14)
Total patrimonio		<u>44,046</u>	<u>51,522</u>
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO		<u>282,651</u>	<u>244,714</u>

Las notas que se acompañan de la página 11 a la 61 forman parte de los estados financieros consolidados.

AZZARO TRADING S. A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES

	Nota	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
		2022	2021
		S/000	S/000
Ingreso por servicios y ventas de bienes	18	934,286	786,922
Costo del servicio y ventas	19	(851,934)	(711,248)
Utilidad bruta		<u>82,352</u>	<u>75,674</u>
Gastos de administración	20	(46,449)	(39,015)
Gastos de venta	21	(673)	(852)
Otros gastos	25	(15,881)	(16,460)
Otros ingresos	25	3,478	6,366
Utilidad operativa		<u>22,827</u>	<u>25,713</u>
Ingresos financieros	26	956	172
Gastos financieros	26	(21,404)	(8,567)
Diferencia en cambio, neta	3.1(a)	(1,355)	(1,284)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		<u>1,024</u>	<u>16,034</u>
Impuesto a las ganancias	27	(3,642)	(6,021)
Pérdida/Utilidad neta		<u>(2,618)</u>	<u>10,013</u>
Otros resultados Integrales -			
Otros resultados integrales		(371)	658
Efecto de conversión		214	1,067
Resultado integral total del año		<u>(157)</u>	<u>1,725</u>
		<u>(2,775)</u>	<u>11,738</u>
Pérdida/Utilidad neta atribuible a:			
Propietarios de la controladora		(2,614)	10,571
Participación no controladora		(161)	1,167
		<u>(2,775)</u>	<u>11,738</u>
Pérdida/Utilidad neta por acción básica y diluida (expresada en soles)	29	<u>(0,203)</u>	<u>0,776</u>
Promedio ponderado del número de acciones en circulación (en miles de		<u>12,908</u>	<u>12,908</u>

Las notas que se acompañan de la página 11 a la 61 forman parte de los estados financieros consolidados.

AZZARO TRADING S. A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

	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	Otras de patrimonio 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 2021	12,908	1,455	14,363	(1,455)	8,965	2,245	(47)	22,565	46,636	(1,179)	45,457
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	9,253	9,253	760	10,013
Efecto de conversión	-	-	-	-	-	-	1,318	-	1,318	407	1,725
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	-	1,318	9,253	10,571	1,167	11,738
Recompra de acciones, nota 17(b)	-	(1,455)	(1,455)	1,455	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a Reserva Legal	-	-	-	-	-	337	-	(337)	-	-	-
Distribución de dividendos, nota	-	-	-	-	-	-	-	(5,752)	(5,752)	-	(5,752)
Variación por aumento de participación	-	-	-	-	-	-	-	79	79	-	79
Otros	-	-	-	-	-	-	2	-	2	(2)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	12,908	-	12,908	-	8,965	2,582	1,273	25,808	51,536	(14)	51,522
Pérdida neta	-	-	-	-	-	-	-	(2,540)	(2,540)	(78)	(2,618)
Efecto de conversión	-	-	-	-	-	-	(74)	-	(74)	(83)	(157)
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	-	(74)	(2,540)	(2,614)	(161)	(2,775)
Distribución de dividendos, nota 17(e)	-	-	-	-	-	-	-	(7,000)	(7,000)	-	(7,000)
Otros ajustes	-	-	-	-	-	-	(113)	(1,894)	(2,007)	4,306	2,299
Saldo al 31 de diciembre de 2022	12,908	-	12,908	-	8,965	2,582	1,086	14,374	39,915	4,131	44,046

Las notas que se acompañan de la página 11 a la 61 forman parte de los estados financieros consolidados.

AZZARO TRADING S. A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Nota	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
		2022	2021
		S/000	S/000
Actividades de operación			
Cobranza a clientes		890,111	773,120
Pago a proveedores		(117,576)	(106,513)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales		(765,530)	(634,013)
Pago de tributos		(3,255)	(4,457)
Otros pagos, netos		(9,173)	(8,894)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de operación		(5,423)	19,243
Actividades de inversión			
Venta de propiedades, unidades de transporte y equipo	10(b)	13	45
Compra de unidades de transporte y equipo	10(a)	(13,965)	(8,876)
Adiciones de intangibles		(321)	(320)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(14,273)	(9,151)
Actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos bancarios y arrendamientos financieros	13(b)	448,630	188,466
Dividendos pagados	17(e)	(7,000)	(5,752)
Amortización de pasivo por arrendamiento	12(c)	(8,372)	(8,422)
Amortización de préstamos bancarios y arrendamientos financieros	13(b)	(418,821)	(181,003)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de financiamiento		14,437	(6,711)
(Disminución) Aumento del efectivo		(5,259)	3,381
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		32,070	28,689
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año		26,811	32,070
Transacciones que no generaron flujo de efectivo			
Otros resultados integrales		(371)	658
Efecto de conversión		214	1,067
Adiciones de activos por derecho en uso		10,948	11,515
Otros ajustes		2,300	79

Las notas que se acompañan de la página 11 a la 61 forman parte de los estados financieros consolidados.

AZZARO TRADING S. A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

1 IDENTIFICACION Y ACTIVIDAD ECONOMICA

(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 Investment Holdings Limited, empresa domiciliada en Islas Caimán, que es propietaria del 88.75% 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 31 de diciembre de 2022 y de 2021, 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, a clientes 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% 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. En diciembre de 2019, mediante Junta General de accionistas se aprobó el proceso de fusión según el cual, la sociedad (J&V Alarmas SAC) absorbió 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 y participaciones de sociedades constituidas en Ecuador o en el extranjero. Asimismo, Heidelblue mantiene el 89.6% de Asevig Cia Ltda., una empresa constituida en Ecuador el 24 de julio de 2002, que tiene por objeto social brindar servicios de protección, vigilancia, 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% 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 se constituye la sociedad Instituto Liderman SpA, sobre la cual Liderman SpA es dueña del 100% de las acciones. La cual tiene como objetivo brindar capacitaciones y cursos de seguridad.

Con fecha 3 de octubre de 2022 se constituye la Sociedad Liderman Liderman Facility SpA sobre la cual Liderman SpA es dueña del 100% de las acciones. El objeto de la sociedad es la prestación de servicios generales para bienes muebles e inmuebles a empresas de diferentes rubros.

Liderman Servicios -

Fue constituida en el Perú el 13 de junio de 2016, empresa que tiene como actividad principal dedicarse a brindar el servicio de administración, promoción, desarrollo y operación de playas de estacionamiento, el mismo que incluye la construcción, administración, operación y concesión de estos, tanto propios como de terceros, la gestión de sistemas de peaje, valet parking, publicidad, lavado de autos, alquiler de plazas de aparcamiento, de vehículos, el desarrollo de negocios de promoción y desarrollo inmobiliario y habilitación urbana.

A continuación, se resumen las subsidiarias del Grupo y el porcentaje de participación sobre ellas:

	País	Porcentaje de participación en el capital emitido	
		<u>2022</u>	<u>2021</u>
		%	%
Subsidiarias:			
Locales -			
J&V Resguardo S.A.C.	Perú	99.99	99.99
J&V Resguardo Selva S.A.C.	Perú	99.99	99.99
J&V Alarmas S.A.C.	Perú	99.99	99.99
Liderman Servicios S.A.C.	Perú	99.99	99.99
Exterior -			
Heidelblue S.A.	Ecuador	88.25	88.25
Liderman SpA.	Chile	73.69	73.69

A continuación, se presentan los principales rubros de las subsidiarias sin las eliminaciones inter - grupo:

Subsidiarias	País	Activo S/000	Pasivo S/000	Patrimonio Neto S/000	Ingresos S/000	Pérdida/Utilidad neta S/000
Al 31 de diciembre de 2022						
Locales						
J&V Resguardo S.A.C.	Perú	192,432	159,060	33,372	593,689	(3,398)
J&V Alarmas S.A.C.	Perú	16,080	5,030	11,050	13,630	437
J&V Resguardo Selva S.A.C.	Perú	4,390	1,873	2,517	20,404	1,051
Liderman Servicios S.A.C	Perú	1,426	1,161	265	3,011	5
Exterior						
Heidelblue S.A.	Ecuador	34,079	22,837	11,242	123,081	2,311
Liderman SpA.	Chile	55,119	48,296	6,823	180,471	(2,152)
Al 31 de diciembre de 2021						
Locales						
J&V Resguardo S.A.C.	Perú	171,532	130,145	41,387	534,624	3,396
J&V Alarmas S.A.C.	Perú	17,277	6,664	10,613	15,495	1,130
J&V Resguardo Selva S.A.C.	Perú	4,889	1,811	3,078	16,114	384
Liderman Servicios S.A.C	Perú	889	629	260	3,000	260
Exterior						
Heidelblue S.A.	Ecuador	32,191	21,392	10,798	107,368	1,760
Liderman SpA.	Chile	35,327	43,893	(8,563)	110,321	1,483

(d) Medidas de emergencia ante el COVID -19 -

Mediante Decreto Supremo No. 044-2020-PCM de fecha 15 de marzo de 2020, se declaró el Estado de Emergencia Nacional en el Perú por un plazo inicial de quince días calendario a consecuencia del brote del COVID-19, que fue calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud. Los estados de emergencia nacional fueron ampliados en sucesivas oportunidades, mediante decretos supremos, hasta el 27 de octubre de 2022, en el que se dejó sin efecto el estado de emergencia nacional.

Desde el inicio del brote del COVID-19, el Gobierno estableció ciertas medidas que, en prevención de la propagación del virus, restringió la actividad económica de diversas industrias, lo que afectó la marcha normal de la economía. Si bien, desde 2021 y durante 2022 se viene observando una recuperación de los efectos adversos generados por la pandemia, aún se mantiene el riesgo de posibles rebrotes y de acciones del gobierno en respuesta a ello.

A nivel de Subsidiarias, para las operaciones de las empresas de seguridad que constituyen las más significativas, se generaron medidas preventivas siguiendo los lineamientos para la vigilancia, prevención y control de la salud de los trabajadores con riesgo de exposición a COVID19, teniendo en cuenta los protocolos y normativas generadas por los gobiernos de cada país.

Para el caso de reducción de operaciones, el Grupo se vieron en la necesidad de otorgar licencias con goce de haber y vacaciones, también se asumió gastos de suministros, como lo son pruebas serológicas y/o moleculares, adquisición de mascarillas y gastos médicos asociados a la necesidad de cumplir con los protocolos estipulados.

En este sentido, producto de la pandemia, los ingresos del Grupo no sufrieron ninguna variación relacionada al efecto COVID-19.

(e) Aprobación de los estados financieros consolidados -

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 fueron aprobados por la Junta de Directorio que se realizó el 26 de abril de 2022. Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 fueron aprobados por el Directorio el 31 de marzo de 2023 y luego serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas, para su aprobación definitiva. La Gerencia considera que los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados se detallan a continuación. Estas políticas se han aplicado uniformemente en los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

2.1 Bases de preparación -

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 31 de diciembre de 2022 y de 2021, 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 se describen en la Nota 4.

2.2 Normas, modificaciones e interpretaciones -

a) Nuevas normas y modificaciones vigentes desde el 1 de enero de 2022 adoptadas por el Grupo -

No ha habido cambios normativos de aplicación obligatoria para los estados financieros de 2022 que el Grupo haya considerado para la preparación de los presentes estados financieros, con excepción de lo siguiente:

- Modificación a la NIC 16, 'Inmuebles, Maquinaria y Equipo' - Ingresos recibidos antes de tener el uso previsto del activo.
- Modificación a la NIIF 3 'Combinaciones de Negocios' - Referencia al Marco Conceptual.
- Modificación a la NIC 37 - Contratos Onerosos - Costo de cumplir un contrato.
- Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2018-2020.
- Reforma de las Tasas de Interés de Referencia - Fase 2 - Enmiendas a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16.
- Enmiendas a la NIIF 4, 'Contratos de Seguro' - diferimiento de NIIF 9.

Las modificaciones a las normas e interpretaciones enumeradas anteriormente no han tenido impacto en los estados financieros del Grupo de años anteriores o del actual; asimismo, no se espera que tengan un impacto material en los estados financieros de ejercicios futuros.

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 2023 y que no han sido adoptadas anticipadamente -

Se han publicado ciertas normas y modificaciones a normas que son de aplicación obligatoria para el año 2023 o posteriores y no han sido adoptadas de forma anticipada por el Grupo. La evaluación del Grupo sobre el impacto que estas normas tendrán sobre los estados financieros se explica seguidamente:

- NIIF 17, "Contratos de seguros".
- Divulgación de políticas contables - Modificaciones a la NIC 1 y a la Declaración Práctica 2.
- Modificaciones a la NIC 8 - Definición de estimaciones contables.
- Modificaciones a NIC 12 - Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos surgidos de una única transacción.
- Modificaciones a la NIC 1- Clasificación de Pasivos como Corrientes o No corrientes.
- Modificación a la NIIF 16 - Ventas con Arrendamiento Posterior.
- Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 - Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.

El Grupo está actualmente evaluando el impacto que las modificaciones puedan tener en la práctica actual.

No se han identificado otras normas que aún no sean efectivas y por las que se podría esperar un impacto significativo sobre el Grupo en los periodos de reporte actuales o futuros, y en transacciones futuras previsibles.

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 periodo 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.

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 31 de diciembre de 2022 y de 2021, 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 periodo en el que surge. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, 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 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 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el Grupo sólo mantiene pasivos financieros en la categoría de cuentas por pagar comerciales, obligaciones financieras, 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.
- 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 subsecuentes 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:

	<u>Años</u>
Edificios y otras construcciones	De 1 a 50
Unidades de transporte	De 3 a 15
Muebles y enseres	De 3 a 10
Equipos de monitoreo	De 5 a 20
Equipos diversos	De 3 a 10

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 periodo 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 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 31 de diciembre de 2022 y de 2021, 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 31 de diciembre de 2022 y de 2021, 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:

- 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 -

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 periodo en que se prestan los servicios. Por dichos servicios, al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el Grupo presenta saldos por cobrar.

Durante el 2022 y de 2021, 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 31 de diciembre aún no han sido facturados, que se reconocen en el periodo 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.

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. 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 por acción -

La utilidad 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 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el Grupo no mantiene instrumentos financieros con efecto dilutivo, por lo que la utilidad 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 ADMINISTRACION 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.

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 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el Grupo presenta los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera:

	<u>2022</u> <u>US\$000</u>	<u>2021</u> <u>US\$000</u>
Activo		
Efectivo y equivalente de efectivo	2,996	2,640
Cuentas por cobrar comerciales, neto	15,231	10,742
Otras cuentas por cobrar	<u>2,045</u>	<u>5,606</u>
	<u>20,272</u>	<u>18,988</u>
Pasivos		
Otros pasivos financieros	(9,036)	(9,405)
Cuentas por pagar comerciales	(5,872)	(1,414)
Otras cuentas por pagar	<u>(2,107)</u>	<u>(2,193)</u>
	<u>(17,015)</u>	<u>(13,012)</u>
Posición activa, neta	<u>3,257</u>	<u>5,976</u>

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 31 de diciembre de 2022, los tipos de cambio del mercado libre para las transacciones en dólares estadounidenses fueron de S/3.808 para la compra y S/3.820 para la venta (S/3.975 para la compra y S/3.998 para la venta al 31 de diciembre de 2021).

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, 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:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Dólares estadounidenses	3.814	3.987
Pesos chilenos	0.0045	0.0047

Durante el ejercicio 2022, el Grupo ha registrado una pérdida neta por diferencia en cambio ascendente a S/1,355,000 (ganancia neta por S/1,284,000, durante el ejercicio 2021), la cual se presenta dentro del rubro "Diferencia en cambio, neta" del estado consolidado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, 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/214,000 y S/1,067,000 respectivamente, el cual se presenta dentro de otros resultados integrales.

El siguiente cuadro muestra el análisis de sensibilidad de los dólares estadounidenses (la principal moneda distinta a la funcional en la que el Grupo tiene una exposición significativa) en sus activos y pasivos monetarios y sus flujos de efectivo estimados. El análisis determina el efecto de una variación razonablemente posible del tipo de cambio del dólar estadounidense, manteniendo las demás variables constantes en el estado de resultados antes del impuesto a las ganancias. Un monto negativo muestra una pérdida potencial neta, mientras que un monto positivo refleja una ganancia potencial neta en el estado de resultados.

Análisis de sensibilidad	Cambio en tasas de cambio %	2022 S/000	2021 S/000
Revaluación -			
Soles	5	610	628
Soles	10	1,220	1,257
Devaluación -			
Soles	5 (610)	(628)
Soles	10 (1,220)	(1,257)

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 31 de diciembre de 2022 y de 2021, 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 31 de diciembre de 2022				
	De 3 a 12	De 1 a 5	Más de	
	meses	años	5 años	Total
	S/000	S/000	S/000	S/000
Obligaciones financieras	110,339	13,554	-	123,893
Cuentas por pagar comerciales	19,934	-	-	19,934
Remuneraciones por pagar	38,468	10,339	-	48,807
Otras cuentas por pagar (*)	14,869	-	-	14,869
Pasivos por arrendamientos	7,004	7,161	-	14,165
Total pasivo	190,614	31,054	-	221,668
Al 31 de diciembre de 2021				
	De 3 a 12	De 1 a 5	Más de	
	meses	años	5 años	Total
	S/000	S/000	S/000	S/000
Obligaciones financieras	89,379	4,807	-	94,186
Cuentas por pagar comerciales	22,638	-	-	22,638
Remuneraciones por pagar	32,058	8,768	-	40,826
Otras cuentas por pagar (*)	10,554	-	-	10,554
Pasivos por arrendamientos	5,640	5,989	-	11,629
Total pasivo	160,269	19,564	-	179,833

(*) 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 31 de diciembre fueron como sigue:

	<u>2022</u> S/000	<u>2021</u> S/000
Obligaciones financieras	123,893	94,186
Cuentas por pagar comerciales	19,935	22,638
Remuneraciones y otras cuentas por pagar	80,615	64,739
Pasivos por arrendamientos	14,165	11,629
(-) Efectivo y equivalente de efectivo	(26,811)	(32,070)
Deuda neta (a)	<u>211,797</u>	<u>161,122</u>
Patrimonio neto (b)	<u>44,046</u>	<u>51,522</u>
Índice de apalancamiento (a/b)	<u>4.81</u>	<u>3.13</u>

El incremento del ratio de apalancamiento corresponde a los pasivos financieros que el Grupo adquirió este año para cubrir sus necesidades de capital de trabajo por el crecimiento de las operaciones en su subsidiaria Liderman SPA, producto del desfase entre los periodos de cobranza a sus clientes y sus costos operativos, los cuales están compuestos principalmente por mano de obra.

4 ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS

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, componentización, 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 supuestos claves utilizados para determinar el importe recuperable de las diferentes unidades generadoras de efectivo, incluyendo un análisis de sensibilidad. 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.

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 periodos 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 -

Al 31 de diciembre, la clasificación de los instrumentos financieros por categoría es como sigue:

	<u>2022</u> S/000	<u>2021</u> S/000
Activos financieros		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalente de efectivo	26,811	32,070
Cuentas por cobrar comerciales, neto	168,085	133,129
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	18	18
Otras cuentas por cobrar (*)	<u>6,241</u>	<u>8,610</u>
	<u>214,315</u>	<u>13,017</u>
Pasivos financieros		
Costo amortizado:		
Obligaciones financieras	123,893	94,186
Cuentas por pagar comerciales	19,934	22,638
Pasivos por arrendamientos	14,165	11,629
Otras cuentas por pagar (*)	<u>14,869</u>	<u>10,554</u>
	<u>25,903</u>	<u>22,378</u>

(*) No incluye anticipos y tributos.

5.2 Calidad crediticia de los activos financieros -

La calidad crediticia de los activos financieros que no están ni vencidos ni deteriorados puede ser evaluada con referencia a calificaciones de riesgo externas (si existen) o sobre la base de información histórica sobre los índices de incumplimiento de sus contrapartes.

Al 31 de diciembre la calidad de crédito de las contrapartes en las que se mantienen cuentas corrientes deriva de las agencias calificadoras de riesgo autorizadas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, y son como sigue:

	<u>2022</u> S/000	<u>2021</u> S/000
Banco Santander (A+)	7,129	4,621
Banco de Crédito del Perú (A+)	6,679	9,055
BBVA (A+)	4,614	914
Banco de la nación (A)	4,231	4,048
Banco Local Bolivia	1,747	3,723
SCOTIABANK (A+)	931	8,184
BANBIF (A+)	638	175
Interbank (A)	371	464
Banco Bci Chile (A+)	336	829
Banco Pichincha (A-)	81	22
Total	<u>26,757</u>	<u>32,035</u>

La calidad crediticia de los activos financieros que no estén ni vencidos ni deteriorados puede ser evaluada sobre la base de información histórica sobre los índices de incumplimiento de sus contrapartes:

	<u>2022</u> S/000	<u>2021</u> S/000
Cuentas por cobrar comerciales		
Contrapartes sin calificaciones de riesgo externa		
Grupo 1	142,091	111,310
Grupo 3	<u>25,994</u>	<u>21,819</u>
Total cuentas por cobrar no deterioradas	<u>168,085</u>	<u>133,129</u>

Grupo 1: Clientes/partes relacionadas nuevas (menos de 6 meses).

Grupo 3: Clientes/partes relacionadas existentes (por más de 6 meses) que han presentado algunos incumplimientos en el pasado. Todos los incumplimientos fueron recuperados.

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2022</u> S/000	<u>2021</u> S/000
Cuentas corrientes bancarias (b)	26,757	32,035
Fondo fijo	<u>54</u>	<u>35</u>
	<u>26,811</u>	<u>32,070</u>

(a) Comprende las cuentas corrientes en bancos locales y del exterior denominados en soles, pesos chilenos y en dólares estadounidenses por S/15,386,000; \$1,621,590,000 y US\$1,084,000 respectivamente (S/18,771,000; \$1,112,030,000 y US\$2,028,000 en cuentas corrientes en bancos locales al 31 de diciembre de 2021).

7 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2022</u> S/000	<u>2021</u> S/000
Facturas por cobrar (a)	117,714	113,123
Servicios devengados pendientes de facturar	65,131	34,394
Letras descontadas	84	219
	<u>182,929</u>	<u>147,736</u>
Menos - estimación para pérdida crediticia esperada de cuentas por cobrar (c)	(14,844)	(14,607)
	<u>168,085</u>	<u>133,129</u>

(a) Las facturas por cobrar tienen vencimiento corriente, no generan intereses, para el caso de las Subsidiarias J&V Resguardo y J&V Resguardo Selva las cuales representan el 63% del total de las cuentas por cobrar comerciales, cuentan con garantías específicas, los cuales están incluidos en las cartas fianzas emitidas a cada cliente, ver nota 28(a).

(b) Al 31 de diciembre el anticuamiento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

<u>Al 31 de diciembre de 2022</u>			
No			
	<u>Deteriorado</u> S/000	<u>Deteriorado</u> S/000	<u>Total</u> S/000
Servicios devengados pendientes de facturar (*)	65,131	-	65,131
Vigentes	76,957	938	77,895
Vencidas			
Hasta 30 días	15,858	38	15,896
De 31 a 90 días	7,400	10	7,410
Mayores a 90 días	2,739	13,858	16,597
	<u>168,085</u>	<u>14,844</u>	<u>182,929</u>

<u>Al 31 de diciembre de 2021</u>			
No			
	<u>Deteriorado</u> S/000	<u>Deteriorado</u> S/000	<u>Total</u> S/000
Servicios devengados pendientes de facturar (*)	34,394	-	34,394
Vigentes	76,916	676	77,592
Vencidas			
Hasta 30 días	12,203	21	12,224
De 31 a 90 días	5,320	6	5,326
Mayores a 90 días	4,296	13,904	18,200
	<u>133,129</u>	<u>14,607</u>	<u>147,736</u>

(c) El movimiento de la estimación para pérdida crediticia esperada de cuentas por cobrar durante los años 2022 y de 2021 se muestra a continuación:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Saldo inicial	14,607	15,640
Estimación del ejercicio, nota 20	354	212
Recupero, nota 25	(24)	(1,242)
Efecto de conversión	(93)	(3)
Saldo final	<u>14,844</u>	<u>14,607</u>

En opinión de la Gerencia, la estimación para pérdida crediticia esperada de cuentas por cobrar cubre adecuadamente el riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, respectivamente.

8 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Crédito por impuesto a las ganancias	11,908	9,494
Reclamos al seguro social (a)	3,661	3,299
Anticipos a proveedores	1,252	437
Retenciones judiciales	520	374
Indemnización de seguros	496	150
Préstamos al personal	463	779
Depósitos en Garantía	446	279
Reclamos a terceros	241	123
Reclamos a la administración tributaria	122	1,876
Garantías de clientes (b)	37	1,646
Otros	255	84
	<u>19,401</u>	<u>18,541</u>

(a) Durante el 2022 y 2021, los reclamos al seguro social corresponden principalmente por los descansos médicos generados por el COVID-19.

(b) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las garantías de clientes corresponden a retenciones contractuales en virtud de su actividad comercial. Dicho fondo de garantía se debita por las retenciones efectuadas a los clientes en el momento del pago de la factura y se acredita por los pagos realizados por incumplimientos, es importante precisar que dicho fondo no ha tenido afectación durante el 2022 y 2021.

9 OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Uniformes e implementos (a)	8,357	6,754
Adelanto de vacaciones (b)	4,401	4,229
Seguros	1,179	1,095
Entregas a rendir	1,783	654
Otros	<u>719</u>	<u>740</u>
	<u>16,439</u>	<u>13,472</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, 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.
- (b) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Grupo ha generado cuentas por cobrar a sus trabajadores por concepto de adelanto de vacaciones y licencias con goce de haber compensables otorgadas en el contexto del estado de emergencia generado por la pandemia COVID-19, tal como se explica en la nota 1(d). Dichas cuentas por cobrar a la fecha de aprobación de los estados financieros consolidados se encuentran en proceso de recupero vía descuento de remuneraciones y beneficios sociales.

10 PROPIEDADES, UNIDADES DE TRANSPORTE Y EQUIPO, NETO

A continuación, se presenta la composición y movimiento del rubro:

	<u>Terrenos</u> S/000	<u>Edificios y otras</u> <u>construcciones</u> S/000	<u>Unidades de</u> <u>transporte</u> S/000	<u>Muebles y</u> <u>enseres</u> S/000	<u>Equipos de</u> <u>monitoreo</u> S/000	<u>Equipos</u> <u>diversos</u> S/000	<u>Total</u> S/000
Saldo al 1 de enero de 2021	1,078	3,282	9,354	1,021	1,375	16,611	32,721
Adiciones (a)	-	3	2,590	24	336	6,467	9,420
Retiros (b)	-	-	(1,099)	(2)	-	(15)	(1,116)
Efecto de conversión	-	(44)	310	(6)	-	384	644
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>1,078</u>	<u>3,241</u>	<u>11,155</u>	<u>1,037</u>	<u>1,711</u>	<u>23,447</u>	<u>41,669</u>
Adiciones (a)	-	841	2,809	268	421	7,370	11,709
Retiros (b)	-	-	(1,016)	(219)	-	(511)	(1,746)
Reclasificaciones	-	-	-	-	2,256	(2,256)	-
Efecto de conversión	-	(20)	(323)	(25)	-	(320)	(688)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>1,078</u>	<u>4,062</u>	<u>12,625</u>	<u>1,061</u>	<u>4,388</u>	<u>27,730</u>	<u>50,944</u>
Depreciación acumulada							
Saldo al 1 de enero de 2021	-	877	4,158	566	972	8,728	15,301
Adiciones (c)	-	367	1,602	82	176	2,425	4,652
Retiros (b)	-	-	(657)	(1)	-	(2)	(660)
Efecto de conversión	-	(15)	140	11	-	212	348
Saldo al 31 de diciembre de 2021	-	1,229	5,243	658	1,148	11,363	19,641
Adiciones (c)	-	779	1,652	75	1,858	3,988	8,352
Retiros (b)	-	-	(797)	(95)	-	(4)	(896)
Efecto de conversión	-	(12)	(115)	(13)	-	(176)	(316)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	-	<u>1,996</u>	<u>5,983</u>	<u>625</u>	<u>3,006</u>	<u>15,171</u>	<u>26,781</u>
Valor neto en libros							
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>1,078</u>	<u>2,066</u>	<u>6,642</u>	<u>436</u>	<u>1,382</u>	<u>12,559</u>	<u>24,163</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>1,078</u>	<u>2,012</u>	<u>5,912</u>	<u>379</u>	<u>563</u>	<u>12,084</u>	<u>22,028</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, las adiciones corresponden principalmente a la adquisición de unidades de transporte (camionetas, vehículos motorizados, entre otros) y equipos diversos (equipos de seguridad, equipos de armas, cámaras, equipos de radio, entre otros) para la realización de las labores operativas.
- (b) Durante 2022 y 2021 se vendieron unidades de Transporte y equipos diversos a un costo neto de aproximadamente S/192,000 (S/179,000 en el 2021), el cual se presenta en el rubro "Otros gastos" del estado consolidado de resultados integrales, ver nota 25(a).

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

	<u>2022</u> S/000	<u>2021</u> S/000
Costo del servicio y ventas, nota 19	6,700	3,576
Gastos de administración, nota 20	1,648	1,071
Gasto de venta, nota 21	<u>5</u>	<u>5</u>
	<u>8,352</u>	<u>4,652</u>

- (d) El Grupo mantiene seguros sobre sus principales activos, a través de pólizas corporativas, cuyas sumas aseguradas exceden a los valores en libros al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.
- (e) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, las propiedades, unidades de transporte y equipo del Grupo no se encuentran otorgadas en garantía a terceros, excepto aquellos en arrendamiento financiero.
- (f) Al 31 de diciembre de 2022, el costo neto de los activos adquiridos por el Grupo mediante contratos de arrendamiento financiero asciende a S/3,287,000 (S/2,889,000 durante el año 2021).
- (g) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el Grupo ha 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.

11 CREDITO MERCANTIL

El crédito mercantil corresponde al valor de los beneficios económicos futuros al momento de la adquisición de Liderman SpA. y 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 31 de diciembre

	<u>2022</u> S/000	<u>2021</u> S/000
Crédito mercantil Liderman SpA. (a)	-	3,199
Crédito mercantil Segura S.C.R.L. (*)	<u>3,645</u>	<u>3,645</u>
	<u>3,645</u>	<u>6,844</u>

- (*) En diciembre de 2019, Segura Vigilancia Electrónica S.A.C. fue fusionada con J&V Alarmas.
- (a) Al 31 de diciembre de 2021, el importe del crédito mercantil, activos intangibles, y propiedades, unidades de transporte y equipos, neto ha sido comparado con el valor recuperable, y la Gerencia ha determinado el registro de un ajuste por deterioro por un monto de S/3,199,000 asignado al crédito mercantil asociado a su subsidiaria Liderman SPA a la fecha del estado consolidado de situación financiera.

En opinión de la Gerencia considera que los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 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.
- Participación de mercado durante el período presupuestado; y
- 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 0.9% y reducción de tasa de crecimiento de 0.3%), concluyendo que el Grupo seguiría estando por encima del valor en libros y no tendría que reconocer ningún deterioro en la plusvalía mercantil al 31 de diciembre de 2022.

12 ARRENDAMIENTOS

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

	S/000
Costo -	
Saldos al 1 de enero de 2021	16,771
Adiciones (b)	11,515
Retiros	(180)
Efecto de Conversión	33
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>28,139</u>
Adiciones (b)	10,948
Retiros	(85)
Efecto de Conversión	(140)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u><u>38,862</u></u>

	S/000
Depreciación -	
Saldos al 1 de enero de 2021	10,393
Adiciones (c)	7,904
Retiros	(126)
Efecto de Conversión	<u>69</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	18,240
Adiciones (c)	7,907
Retiros	(4)
Efecto de Conversión	<u>(106)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u><u>26,038</u></u>
Valor neto al 31 de diciembre de 2022	<u><u>12,825</u></u>
Valor neto al 31 de diciembre de 2021	<u><u>9,899</u></u>

(b) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las adiciones por activos por derecho de uso corresponden principalmente a arrendamientos de flotas de vehículos.

(c) Al 31 de diciembre 2022 y 2021, la depreciación por derecho de uso ha sido distribuida de la siguiente manera:

	<u>2022</u> S/000	<u>2021</u> S/000
Costo del servicio y ventas, nota 19	6,797	6,750
Gastos de administración, nota 20	1,110	1,127
Gastos de venta, nota 21	<u>-</u>	<u>27</u>
Total	<u><u>7,907</u></u>	<u><u>7,904</u></u>

(d) 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):

	<u>2022</u> S/000	<u>2021</u> S/000
Corriente	7,004	5,640
No corriente	<u>7,161</u>	<u>5,989</u>
Al 31 de diciembre	<u><u>14,165</u></u>	<u><u>11,629</u></u>

Durante el 2022, se realizaron pagos que comprenden a la amortización del capital e intereses por aproximadamente S/8,372,000 y S/540,000 respectivamente. (S/7,821,000 y S/601,000 respectivamente durante el 2021). Los gastos por intereses se muestran en la nota 27 del estado consolidado de resultados integrales.

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

13 OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	2022			2021		
	Porción Corriente S/000	Porción no Corriente S/000	Total S/000	Porción Corriente S/000	Porción no Corriente S/000	Total S/000
Préstamos bancarios	108,764	12,560	121,324	87,768	3,513	91,281
Arrendamientos financieros	1,575	994	2,569	1,611	1,294	2,905
	<u>110,339</u>	<u>13,554</u>	<u>123,893</u>	<u>89,379</u>	<u>4,807</u>	<u>94,186</u>

(b) A continuación, se presentan los cambios en los pasivos que provienen de las actividades de financiamiento por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021:

	Flujo de Efectivo				
	Saldo Inicial S/000	Obtención S/000	Amortización S/000	Otros S/000	Saldo Final S/000
2022					
Préstamos bancarios	91,281	446,424	(416,381)	-	121,324
Arrendamientos financieros	2,905	2,206	(2,440)	(102)	2,569
Total	<u>94,186</u>	<u>448,630</u>	<u>(418,821)</u>	<u>(102)</u>	<u>123,893</u>
2021					
Préstamos bancarios	83,698	188,378	(180,795)	-	91,281
Arrendamientos financieros	2,776	88	(208)	249	2,905
Total	<u>86,474</u>	<u>188,466</u>	<u>(181,003)</u>	<u>249</u>	<u>94,186</u>

(c) A continuación, se presenta la composición de los pasivos financieros:

Entidad financiera	Moneda de origen	Tasa de interés anual %	Vencimiento	2022			2021		
				Corriente S/000	No Corriente S/000	Total S/000	Corriente S/000	No Corriente S/000	Total S/000
Préstamos bancarios									
Banco de Crédito del Perú	S/	8.37	ago-24	12,859	9,172	22,031	-	-	-
Banco BBVA	S/	9.71	ene-24	1,847	162	2,009	-	-	-
Banco BBVA	S/	9.71	ene-24	7,390	647	8,037	-	-	-
Banco Interamericano de Finanzas	S/	9.85	ene-23	7,830	-	7,830	-	-	-
Banco Interbank	S/	9.40	ene-23	5,059	-	5,059	-	-	-
Banco Interbank	S/	9.40	ene-23	4,553	-	4,553	-	-	-
Banco Interbank	S/	9.40	ene-23	3,238	-	3,238	-	-	-
Scotiabank del Perú S.A.A.	S/	9.06	feb-23	7,044	-	7,044	-	-	-
Banco Pichincha	S/	9.50	feb-23	5,032	-	5,032	-	-	-
Banco Pichincha	S/	9.50	feb-23	6,531	-	6,531	-	-	-
Banco Interamericano de Finanzas	S/	9.80	feb-23	10,065	-	10,065	-	-	-
Banco BBVA	S/	9.90	ene-23	3,859	-	3,859	-	-	-
Banco de Crédito del Perú	S/	9.13	feb-23	3,102	-	3,102	-	-	-
Scotiabank del Perú S.A.A.	S/	5.38	jul-22	-	-	-	29,068	-	29,068
Banco Pichincha	S/	2.70	ene-22	-	-	-	10,070	-	10,070
Banco Pichincha	S/	2.50	feb-22	-	-	-	1,809	-	1,809
Banco Internacional del Perú	S/	3.70	abr-22	-	-	-	5,012	-	5,012
Banco Internacional del Perú	S/	3.70	abr-22	-	-	-	4,511	-	4,511
Banco Internacional del Perú	S/	3.70	abr-22	-	-	-	2,506	-	2,506
Banco Interamericano de Finanzas	S/	5.00	abr-22	-	-	-	13,031	-	13,031
Scotiabank Chile (Chile)	Pesos	4.74	mar-23	12,858	-	12,858	6,893	-	6,893
Scotiabank Chile (Chile)	Pesos	4.76	mar-26	356	861	1,217	352	1,270	1,622
Factoring Scotiabank (Chile)	Pesos	1.00	jul-22	-	-	-	5,988	-	5,988
Santander Chile (Chile)	Pesos	11.04	mar-23	15,109	-	15,109	3,783	-	3,783
Santander Chile (Chile)	Pesos	5.26	may-26	520	1,375	1,895	515	1,977	2,492
Factoring Santander (Chile) (*)	Pesos	1.00	abr-23	63	-	63	-	-	-
Banco Pichincha (Ecuador)	USD	7.00	ago-24	1,182	343	1,525	3,595	-	3,595
Banco Internacional del Perú	US\$	1.12	may-23	267	-	267	635	266	901
				<u>108,764</u>	<u>12,560</u>	<u>121,324</u>	<u>87,768</u>	<u>3,513</u>	<u>91,281</u>

(*) Al 31 de diciembre de 2022 el Grupo no mantiene saldos significativos por factoring, ya que la Gerencia no tiene planificado continuar realizando este tipo de operaciones.

Entidad financiera	Moneda de origen	Tasa de interés anual %	Vencimiento	2022			2021		
				Corriente	No Corriente	Total	Corriente	No Corriente	Total
				S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
Arrendamiento financiero									
Banco Internacional del Perú	US\$	4.32	mar-22	-	-	-	148	-	148
Scotiabank del Perú S.A.A.	US\$	4.70	ene-22	-	-	-	22	-	22
Banco Internacional del Perú	US\$	5.05	mar-22	-	-	-	44	-	44
Scotiabank del Perú S.A.A.	US\$	4.69	jul-22	-	-	-	35	-	35
Scotiabank del Perú S.A.A.	US\$	4.82	abr-22	-	-	-	11	-	11
Banco de Crédito del Perú	US\$	4.25	mar-23	40	-	40	163	42	205
Scotiabank del Perú S.A.A.	US\$	4.82	ago-23	335	-	335	511	350	861
Scotiabank del Perú S.A.A.	US\$	2.90	oct-24	105	90	195	106	204	310
Banco de Crédito del Perú	S/	4.45	nov-24	79	76	155	76	155	231
Scotiabank del Perú S.A.A.	S/	5.19	dic-24	56	59	115	54	116	170
Banco de Crédito del Perú	S/	5.19	feb-25	82	87	169	-	-	-
Scotiabank del Perú S.A.A.	S/	5.19	dic-24	177	219	396	-	-	-
Banco de Crédito del Perú	US\$	4.87	jul-25	65	110	175	-	-	-
Scotiabank Chile (Chile)	Pesos	0.69	oct-23	465	-	465	441	427	868
Scotiabank Chile (Chile)	Pesos	0.99	sep-25	171	353	524	-	-	-
				1,575	994	2,569	1,611	1,294	2,905
				110,339	13,554	123,893	89,119	4,807	94,186

- (a) A continuación, se detalla el vencimiento de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2022 y de 2021:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Años		
2022	-	89,379
2023	110,339	1,085
2024	10,768	3,722
2025	550	-
2026 a más	2,236	-
	<u>123,893</u>	<u>94,186</u>

- (b) El gasto financiero generado por los préstamos bancarios y los arrendamientos financieros durante el año 2022 asciende a S/8,750,000 (S/4,079,000 durante el año 2021), ver nota 26.
- (c) Los arrendamientos financieros están garantizados por los activos relacionados a estas operaciones, ver nota 10(f).
- (d) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Grupo se encuentra obligado a cumplir un ratio financiero por las deudas con entidades bancarias. La Gerencia del Grupo cumple con los ratios financieros de las deudas con los bancos.

14 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Facturas por pagar (a)	17,400	19,442
Provisiones diversas (b)	2,534	3,196
	<u>19,934</u>	<u>22,638</u>

- (a) 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.
- (b) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, comprenden principalmente a gastos comunes y servicios prestados por terceros por facturar, los cuales son regularizados en el mes posterior. Los conceptos por gastos comunes y servicios prestados por terceros fueron facturados durante los primeros meses de los años 2023 y 2022, respectivamente.

15 REMUNERACIONES POR PAGAR

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

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Vacaciones por pagar	18,613	14,134
Remuneraciones por pagar	12,319	10,860
Jubilación patronal y desahucio (b)	10,340	8,768
Compensación por tiempo de servicio	5,528	5,004
Participaciones por pagar	<u>2,008</u>	<u>2,060</u>
	<u>48,808</u>	<u>40,826</u>
Corriente	38,468	32,058
No corriente	<u>10,340</u>	<u>8,768</u>
	<u>48,808</u>	<u>40,826</u>

(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.

Durante los años 2022 y 2021, el movimiento de las obligaciones por beneficios a los empleados fue como sigue:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Saldo inicial	8,768	6,713
Pérdida actuarial	(22)	(38)
Costo laboral nota 22 (a)	2,146	1,533
Costo de interés	401	339
Reversión de reservas	(465)	458
Beneficios Pagados	(108)	-
Efecto de conversión	(380)	(237)
Saldo final	<u>10,340</u>	<u>8,768</u>

Los principales supuestos actuariales usados en la determinación del pasivo por jubilación y desahucio fueron los siguientes:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Tasa de descuento	4.71%	4.24%
Tasa esperada de incremento salarial	0.68%	0.24%
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	25 años	25 años

16 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2022</u> S/000	<u>2021</u> S/000
Tributos por pagar	16,647	13,041
Contribuciones sociales	10,104	8,043
Obligaciones contractuales provenientes de contratos con clientes (a)	2,237	998
Provisión para litigios (b)	767	421
Descuento judicial	332	238
Impuesto a las ganancias	289	318
Fraccionamiento canon	10	92
Otros	1,419	762
	<u>31,805</u>	<u>23,913</u>

- (a) Corresponde a adelantos recibidos de clientes para la prestación del servicio de seguridad por su subsidiaria Liderman SpA.
- (b) Corresponde principalmente al registro de la provisión por diversas demandas legales (laborales y administrativas). En opinión de los asesores legales del Grupo, la provisión es suficiente y cubre el riesgo de desembolso futuro de la referida acotación.

17 PATRIMONIO

- (a) Capital social -

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital social de la Compañía está representado por 12,907,782 acciones comunes íntegramente suscritas y pagadas, cuyo valor nominal en libros es de S/1 por acción.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 89%	1	89
Entre el 0.01 y 11%	43	11
	<u>44</u>	<u>100</u>

Mediante Junta General de Accionistas del 8 de marzo de 2021, se aprobó la reducción del capital social de la Compañía y Subsidiarias por S/1,455,218, mediante la amortización de las 1,455,218 acciones mantenidas en cartera, descritas en el acápite (b) siguiente.

- (b) Acciones en tesorería -

De acuerdo con lo permitido en el artículo 104 de la Ley N°26887 "Ley General de Sociedades", el 30 de setiembre de 2019, la Compañía celebró el contrato de compraventa de acciones entre dos accionistas minoritarios y la Compañía; en el cual se acordó la recompra de 1,455,218 acciones por S/9,187,000, siendo desembolsado durante el 2020. La transferencia efectiva de las acciones se encuentra formalizado con la intervención de una sociedad agente de bolsa (SAB), conforme a lo requerido por la Bolsa de Valores de Lima.

En concordancia con lo indicado en el párrafo N°33 de la NIC 32 “Instrumentos Financieros: Presentación” y la disposición 1.701 del Manual de Preparación de Información Financiera, aprobado por Resolución CONASEV N°103-99-EF/94.10; el patrimonio de la Compañía deberá presentarse neto del valor pagado por la recompra de acciones, ver nota 2.2(u). Al respecto la Compañía ha disminuido su patrimonio en aproximadamente S/9,187,000; de los cuales S/1,455,000 correspondiente al valor nominal de las acciones recompradas son presentados como acciones en tesorería y S/7,732,000 por el mayor valor pagado se presenta como capital adicional.

Tal como se describe en el acápite (a) anterior, estas acciones se han dado de baja de acuerdo con lo aprobado por la Junta General de Accionistas.

(c) 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). Adicionalmente, se presenta la disminución del patrimonio por la diferencia entre el valor nominal de la acción y el mayor valor pagado por la recompra de acciones, ver párrafo (b) anterior.

(d) Otras reservas de patrimonio -

Está compuesto por la reserva legal, según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distributable de cada ejercicio, deducido el impuesto a las ganancias, se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20% 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 ésta es aprobada por la Junta General de Accionistas.

Con fecha 4 de mayo de 2021, la Junta General de Accionistas acordó destinar a Reserva Legal por un monto de S/336,425, correspondiente al resultado del 2020. Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía ha alcanzado el tope máximo establecido por ley.

(e) Distribución de dividendos -

Con fecha 26 de abril de 2022, en Junta General de Accionistas se acordó la distribución de dividendos a favor de los accionistas de la Sociedad, por un monto de S/7,000,000 correspondiente a los resultados del ejercicio 2021. En Junta General de Accionistas con fecha 4 de mayo de 2021, se acordó la distribución de Dividendos por un monto de S/5,752,500, correspondiente al resultado del 2020.

(f) Participación no controladora -

Las participaciones no controladoras deben presentarse en el estado consolidado de situación financiera dentro del patrimonio neto de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora. El resultado integral debe atribuirse a los propietarios de la controladora y a las participaciones no controladoras aún si esto diera lugar deficitario de estas últimas.

Al 31 de diciembre, el saldo de la participación no controladora está conformado de la siguiente manera:

	<u>Liderman</u> <u>SpA.</u> <u>S/000</u>	<u>Heidelblue</u> <u>S/000</u>	<u>Total</u> <u>S/000</u>
Al 31 de diciembre de 2022			
Capital social	5,377	179	5,556
Reserva legal	-	47	47
Efectos de conversión	350	207	557
Resultados acumulados	(3,931)	1,902	(2,029)
Total	<u>1,796</u>	<u>2,335</u>	<u>4,131</u>
Al 31 de diciembre de 2021			
Capital social	1,072	179	1,251
Reserva legal	-	47	47
Efectos de conversión	40	305	345
Resultados acumulados	(3,367)	1,708	(1,657)
Total	<u>2,254</u>	<u>2,239</u>	<u>14</u>

Los cambios en las participaciones de propiedad de una controladora en una subsidiaria que no den lugar a la pérdida de control se contabilizan dentro del patrimonio neto.

18 INGRESOS POR SERVICIOS Y VENTAS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Servicios de Vigilancia y Seguridad	912,898	764,241
Servicios de Instalación y Monitoreo	17,115	18,836
Servicio de Asesoría	2,612	2,840
Servicios de Valet Parking y Transporte	1,661	1,005
	<u>934,286</u>	<u>786,922</u>

19 COSTO DEL SERVICIO Y VENTAS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Cargas de personal, nota 22(b)	744,431	617,168
Servicios prestados por terceros, nota 23(b)	51,899	46,732
Suministros diversos	22,747	18,290
Cargas diversas de gestión, nota 24(b)	19,269	18,530
Depreciación de activos por derecho de uso, nota 12(c)	6,797	6,750
Depreciación de propiedades, unidades de transporte y equipo, nota 10(c)	6,700	3,576
Tributos	79	25
Amortización de activos intangibles	7	5
Desvalorización de inventarios	5	172
	<u>851,934</u>	<u>711,248</u>

20 GASTOS DE ADMINISTRACION

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2022</u> S/000	<u>2021</u> S/000
Cargas de personal, nota 22(b)	26,697	24,141
Servicios prestados por terceros, nota 23(b)	9,949	8,328
Gastos por litigios	3,544	1,928
Cargas diversas de gestión, nota 24(b)	2,301	1,533
Depreciación de propiedades, unidades de transporte y equipo, nota 10(c)	1,648	1,071
Depreciación de activos por derecho de uso, nota 12(c)	1,110	1,127
Tributos	355	369
Provisión para pérdida crediticia esperada, nota 7(c)	354	212
Amortización de activos intangibles	193	159
Otros	298	147
	<u>46,449</u>	<u>39,015</u>

21 GASTOS DE VENTA

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2022</u> S/000	<u>2021</u> S/000
Cargas de personal, nota 22(b)	576	711
Servicios prestados por terceros, nota 23(b)	75	66
Cargas diversas de gestión, nota 24(b)	12	38
Depreciación de activos por derecho de uso, nota 12(c)	-	27
Depreciación de propiedades, unidades de transporte y equipo, nota 10(c)	5	5
Amortización de activos intangibles	5	5
	<u>673</u>	<u>852</u>

22 GASTOS DE PERSONAL

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

	<u>2022</u> S/000	<u>2021</u> S/000
Remuneraciones	538,763	445,385
Gratificaciones	87,588	72,171
Aportaciones sociales	55,176	47,434
Vacaciones	38,281	33,078
Compensación por tiempo de servicios	33,612	30,056
Bonificaciones	6,040	5,167
Prestaciones Alimentarias	2,871	2,360
Jubilación patronal y desahucio, nota 15 (b)	2,164	1,533
Descanso médico	1,397	1,032
Participación de los trabajadores	1,199	1,073
Otros Seguros	1,227	803
Seguro complementario de trabajo de riesgo	1,440	900
Indemnizaciones por Despido	1	208
Otros	1,945	820
	<u>771,704</u>	<u>642,020</u>

Los gastos de personal se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Costo del servicio y ventas, nota 19	744,431	617,168
Gastos de administración, nota 20	26,697	24,141
Gastos de ventas, nota 21	576	711
	<u>771,704</u>	<u>642,020</u>

(b) Remuneraciones al personal clave -

El total de remuneraciones recibidas por los directores y funcionarios clave de la Compañía y Subsidiarias durante el año 2022 ascendieron aproximadamente a S/6,481,000 (aproximadamente S/6,254,000 durante el año 2021).

23 SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS

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

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Atención al personal	13,132	11,931
Alquileres	12,518	9,678
Asesorías y consultorías	12,500	13,222
Servicios básicos	4,838	4,224
Mantenimiento y reparaciones	4,745	3,577
Gastos de viaje	3,881	2,975
Servicio de seguridad	2,188	879
Gastos bancarios	1,032	76
Servicio de valet parking	510	133
Útiles de oficina y limpieza	199	79
Seguros	151	133
Otros servicios	6,229	7,084
	<u>61,923</u>	<u>55,126</u>

(b) Los servicios prestados por terceros se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Costo del servicio y ventas, nota 19	51,899	46,732
Gastos de administración, nota 20	9,949	8,328
Gastos de ventas, nota 21	75	66
	<u>61,923</u>	<u>55,126</u>

24 CARGAS DIVERSAS DE GESTION

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

	<u>2022</u> S/000	<u>2021</u> S/000
Condiciones de trabajo	9,767	9,673
Gastos de viaje	6,567	5,835
Seguros	2,203	1,779
Atención al personal	1,166	1,050
Útiles de oficina y limpieza	628	414
Suscripciones	294	252
Otros	957	1,098
	<u>21,582</u>	<u>20,101</u>

(b) Las cargas diversas de gestión se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

	<u>2022</u> S/000	<u>2021</u> S/000
Costo del servicio y ventas, nota 19	19,269	18,530
Gastos de administración, nota 20	2,301	1,533
Gastos de ventas, nota 21	12	38
	<u>21,582</u>	<u>20,101</u>

25 OTROS INGRESOS Y GASTOS

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

	<u>2022</u> S/000	<u>2021</u> S/000
Otros ingresos		
Recupero de reclamo por siniestros	876	1,161
Ingreso por venta de activo fijo,	205	224
Recupero de provisión de Incobrable, nota 7(c)	24	1,242
Ingresos por subsidios	8	3,525
Otros	2,365	214
	<u>3,478</u>	<u>6,366</u>
Otros gastos		
Siniestros, penalidades y multas	(5,292)	(3,227)
Gastos vinculados al COVID-19 (b)	(4,020)	(8,082)
Gastos de años anteriores	(3,952)	(3,340)
Gastos por litigios	(1,081)	(466)
Costo de enajenación de activo fijo, nota 10(b)	(192)	(179)
Otros	(1,344)	(1,166)
	<u>(15,881)</u>	<u>(16,460)</u>
	<u>(12,403)</u>	<u>(10,094)</u>

(b) Gastos vinculados al COVID-19 -

El Grupo realizó gastos relacionados con la pandemia del Covid-19 para el cumplimiento estricto de los protocolos de bioseguridad dictados por el Gobierno de Perú. Dentro de estos gastos, se encuentran principalmente las compras de mascarillas, equipos de protección personal, pruebas de descarte, entre otros destinados a salvaguardar la salud del personal directo e indirecto, así como gastos en mano de obra.

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Gastos mano de obra Covid-19	3,476	3,341
Gastos Implementos Covid-19	<u>544</u>	<u>4,741</u>
	<u>4,020</u>	<u>8,082</u>

Con los nuevos protocolos y el proceso de vacunación la gerencia estima que los gastos asumidos por el Grupo se reduzcan considerablemente durante el 2023.

26 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Ingresos financieros		
Intereses por financiamiento a Clientes	6	61
Otros	<u>950</u>	<u>111</u>
	<u>956</u>	<u>172</u>
Gastos financieros		
Comisión por factoring	(9,198)	(2,510)
Intereses y gastos de préstamos, nota 13(d)	(8,750)	(4,079)
Comisión por Stand By	(1,610)	(374)
Gastos bancarios	(1,174)	(869)
Intereses por arrendamientos, nota 12(d)	(540)	(601)
Otros	<u>(132)</u>	<u>(134)</u>
	<u>(21,404)</u>	<u>(8,567)</u>
	<u>(20,448)</u>	<u>(8,395)</u>

27 SITUACION TRIBUTARIA

(a) Impuestos diferidos -

A continuación, se detalla el movimiento del rubro:

	Al 1 de enero de 2021	Abono (cargo) al estado consolidado de resultados integrales	Al 31 de diciembre de 2021	Abono (cargo) al estado consolidado de resultados integrales	Al 31 de diciembre de 2022
	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
Activo diferido					
Provisión por vacaciones	2,109	57	2,166	1,797	3,961
Provisión para pérdida crediticia esperada	1,838	(438)	1,400	181	1,581
Provisiones diversas	3,072	328	3,400	(38)	3,362
Arrendamientos (NIIF 16)	20	123	143	50	193
Pérdidas tributarias	-	-	-	195	195
Otros	221	288	509	(502)	74
	<u>7,327</u>	<u>358</u>	<u>7,685</u>	<u>1,683</u>	<u>9,368</u>
Pasivo diferido					
Depreciación de activos fijos bajo arrendamiento financiero	(456)	(147)	(603)	(225)	(828)
Otros	(166)	(390)	(556)	340	(216)
	<u>(622)</u>	<u>(537)</u>	<u>(1,159)</u>	<u>(115)</u>	<u>(1,044)</u>
Activo diferido, neto	<u><u>6,705</u></u>	<u><u>(179)</u></u>	<u><u>6,526</u></u>	<u><u>1,798</u></u>	<u><u>8,324</u></u>

- (b) El gasto por impuesto a las ganancias que se muestra en el estado consolidado de resultados integrales para los años 2022 y de 2021, se compone de la siguiente manera:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Corriente (c)	(5,540)	(5,842)
Diferido	<u>1,798</u>	<u>179</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	<u>(3,642)</u>	<u>(6,021)</u>

- (c) A continuación, se presenta la composición de los gastos por impuesto a las ganancias en el estado consolidado de resultados integrales:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>
Gasto corriente		
Perú	(3,731)	(3,989)
Proveniente de subsidiarias en el exterior	<u>(1,709)</u>	<u>(1,853)</u>
	<u>(5,540)</u>	<u>(5,842)</u>
Diferido -		
Perú	2,130	176
Proveniente de subsidiarias en el exterior	<u>(332)</u>	<u>(355)</u>
	<u>1,798</u>	<u>179</u>
	<u>(3,642)</u>	<u>(6,021)</u>

- (d) A continuación, se presenta la conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias con la tasa tributaria por el ejercicio 2022 y de 2021:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>%</u>	<u>2021</u> <u>S/000</u>	<u>%</u>
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a las ganancias	<u>(1,024)</u>	<u>(100)</u>	<u>16,034</u>	<u>100</u>
Crédito (Impuesto) calculado aplicando la tasa teórica	302	29.50	(4,730)	(29.50)
Multas y sanciones	(1,947)	(169.43)	(82)	(0.51)
Gastos ejercicios anteriores	(1,690)	(165.02)	(1,195)	(7.45)
Efecto de gastos no deducibles	<u>(307)</u>	<u>(29.98)</u>	<u>(14)</u>	<u>(0.09)</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	<u>(3,642)</u>	<u>(355.64)</u>	<u>(6,021)</u>	<u>(37.55)</u>

- (e) Las Subsidiarias domiciliadas en Perú, están sujetas al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, 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 periodos 2015 y 2016, 6.8%).

- (f) Heidelblue S.A. (domiciliada en Ecuador) está sujeta a los impuestos estatales de Ecuador y a lo establecido por la correspondiente autoridad tributaria. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, 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.
- (g) Líderman SpA (domiciliada en Chile) está sujeta a los impuestos estatales de Chile y a lo establecido por la correspondiente autoridad tributaria. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la tasa estatal de impuestos de Chile asciende a 27% anual.
- (h) Marco regulatorio - Modificaciones a la Ley del impuesto a la renta -

En 2022 se realizó la publicación de ciertas disposiciones tributarias. A continuación, se detallan los puntos más significativos:

- En el año 2022 se publicó el Decreto Legislativo N°1532, a través del cual se regula el procedimiento de atribución de la condición de sujeto sin capacidad operativa (SSCO) aplicable a todos los comprobantes de pago emitidos a partir del 20 de marzo de 2022. Esta figura, que se encuentra vigente desde el 01 de enero de 2023, ha sido empleada para denominar a aquellos sujetos que, si bien figuran como emisores de comprobantes de pago o documentos complementarios, no tienen los recursos económicos, financieros, materiales, entre otros; o, estos no resultan idóneos para realizar las operaciones por las que se emiten dichos documentos. A continuación, se detallan los efectos más significativos generados por la calificación como SSCO:
 - El SSCO sólo podrá emitir electrónicamente boletas de venta y notas de débito por un plazo máximo de 5 años y se producirá la baja de series de los comprobantes físicos y documentos complementarios que haya emitido.
 - Las operaciones que se realicen con el SSCO no permitirán ejercer el derecho al crédito fiscal y/o sustentar costo o gasto para efectos del Impuesto a la Renta (en adelante, "IR").
- Además, mediante el Decreto Legislativo N°1523, se modificaron diversas disposiciones del Código Tributario con la finalidad de optimizar la regulación de las facultades de la Administración Tributaria (SUNAT), así como de las actuaciones entre esta y los contribuyentes para adecuarlas a la transformación digital. A manera de ejemplo, entre sus modificaciones se encuentra la realizada a la facultad de fiscalización de la SUNAT, a través de la cual se permite que la comparecencia e inspección se realice de manera virtual.
- Al cierre del 2022, se publicaron normas relevantes tal como la Ley N°31652. Esta ley tiene por objeto establecer, de manera excepcional y temporal, regímenes especiales de depreciación para que los contribuyentes puedan depreciar aceleradamente determinados bienes, con la finalidad de promover la inversión privada y otorgar mayor liquidez en la actual coyuntura económica.
- Asimismo, la Ley N°31662 fue promulgada con la finalidad de modificar y prorrogar ciertas disposiciones normativas. Entre sus disposiciones, destaca la prórroga, hasta el 31 de diciembre de 2023, de la exoneración del IR a la venta de acciones realizadas a través de la Bolsa de Valores de Lima, por personas naturales y sucesiones indivisas. Dicha exoneración aplica hasta las primeras 100 UIT de la ganancia de capital generada en cada ejercicio gravable.

En adición a lo anterior, cabe resaltar los siguientes puntos de control que considerar por parte de los contribuyentes:

- Contratos de Asociación en Participación (AeP): Respecto a los rendimientos generados hasta el 31.12.2022 en el marco de un Contrato de AeP, no corresponde considerarlos como rentas empresariales, dado que los mismos califican como dividendos u otra forma de distribución de utilidades (Informe N°046-2022-SUNAT/7T0000).
 - Exportación de Servicios: Se considerarán exportación de servicios aquellos brindados por una empresa domiciliada a una no domiciliada destinados a facilitar la venta de productos de esta última en el extranjero a clientes domiciliados, los cuales se retribuyen sobre la base de un porcentaje del monto efectivamente cobrado por la empresa no domiciliada por tales ventas (Informe N°052-2022-SUNAT/7T0000).
 - Enajenación de acciones: En el supuesto de una enajenación de acciones en la que todo o parte del precio se fija sobre un porcentaje de la venta futura de los bienes que comercializa la compañía adquirida, la totalidad o parte del ingreso proveniente de dicha enajenación se considera devengado cuando dicha venta futura ocurra (Informe N°000028-2022-SUNAT/7T0000).
- (i) Las normas de precios de transferencia se encuentran vigentes en Perú, Ecuador y Chile donde se regula que las transacciones con empresas vinculadas locales o del exterior deben de ser realizadas a valores de mercado.
- (j) De acuerdo con la Ley 27037 - Régimen Tributario de Promoción de la Inversión en la Amazonía, la Subsidiaria J&V Resguardo Selva S.A. se encuentra exonerada del IGV por la venta de bienes efectuados en la Amazonía para su consumo en la misma zona, así como los servicios que se presten, siempre que sean producidos en ésta.
- (k) En Perú, Ecuador y Chile la autoridad tributaria tiene la facultad de fiscalizar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a las ganancias calculado por la Compañía en los cuatro, siete y seis años posteriores a la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del Impuesto a las ganancias e Impuesto General a las Ventas, según el caso, que están pendientes de fiscalización por parte de la correspondiente Autoridad Tributaria son:

<u>Compañía</u>	<u>Años abiertos a revisión fiscal</u>
Perú -	
Azzaro Trading S.A.	2017 al 2022
J&V Resguardo S.A.C.	2018 al 2022
J&V Alarmas S.A.C.	2017 al 2022
J&V Resguardo Selva S.A.C. (f)	2017 al 2022
Liderman Servicios S.A.C.	2018 al 2022
Ecuador -	
Heidelblue S.A.	2015 al 2022
Chile -	
Liderman SpA.	2018 al 2022

- (l) Debido a las posibles interpretaciones que la correspondiente Autoridad Tributaria puedan dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para el Grupo por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia del Grupo y de los asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

28 GARANTIAS Y CONTINGENCIAS

(a) Garantías -

Al 31 de diciembre de 2022, 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., el BANBIF, Banco SANTANDER, el BBVA y el Banco Scotiabank por: S/22,010,581, S/40,265,073, S/300,722, S/25,634,571, S/9,287,913 y S/100,038, respectivamente. (Banco de Crédito del Perú, el Banco Internacional del Perú S.A., Banco Interamericano de Finanzas S.A, Banco Santander Perú S.A., Banco BBVA Perú S.A. y el Scotiabank Perú S.A. por S/8,408,545, S/41,891,720, S/483,599, S/30,079,242, S/7,268,665 y S/100,038 respectivamente al 31 de diciembre de 2021).

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2022 J&V Resguardo S.A.C también ha entregado garantías internacionales bajo la modalidad "Stand By" a sus empresas relacionadas en Chile y Ecuador, estas garantías están emitidas por: el Banco Scotiabank S.A.A., Banco Santander Perú S.A, Banco BBVA Perú S.A. y Banco de Crédito del Perú , por US\$2,000,000, US\$4,026,835, US\$3,450,000 y US\$1,500,000, respectivamente.(Banco Scotiabank S.A.A., Banco Santander Perú S.A, Banco BBVA Perú S.A. y Banco Pichincha S.A.A., por US\$2,000,000, US\$2,139,477, US\$1,800,000 y US\$500,000, respectivamente. al 31 de diciembre de 2021)

Al 31 de diciembre de 2022, 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 BANBIF por: S/337,879.

Al 31 de diciembre de 2022, la subsidiaria J&V Alarmas S.A.C. ha entregado cartas fianzas a sus clientes a fin de garantizar la prestación de servicios de seguridad; estas cartas están emitidas por el Banco de Crédito del Perú por: S/73,879.

(b) Contingencias -

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la subsidiaria J&V Resguardo S.A.C. ha provisionado por juicios y demandas pendientes por resolver en contra de la Compañía relacionadas a despidos arbitrarios y pago de indemnización por beneficios sociales por aproximadamente S/767,000 y S/421,000 respectivamente, quedando como contingencias posibles un importe de S/4,780,121 y S/2,596,949 al 31 de diciembre de 2022 y 2021 respectivamente.

La Gerencia y sus asesores legales estiman que el resultado individual de las demandas no debería generar un impacto significativo adicional en los estados financieros consolidados del Grupo.

29 PERDIDA/UTILIDAD POR ACCION BASICA Y DILUIDA

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

A continuación, se presenta el cálculo de la pérdida y/o utilidad por acción al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

	<u>Acciones en circulación (en miles)</u>	<u>Acciones base para el cálculo (en miles)</u>	<u>Días de vigencia en el año</u>	<u>Promedio ponderado de acciones (en miles)</u>
2022				
Saldo al 1 de enero de 2022	<u>12,908</u>	<u>12,908</u>	365	<u>12,908</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>12,908</u>	<u>12,908</u>		<u>12,908</u>
Pérdida neta				<u>(2,618)</u>
Pérdida neta por acción				<u>(0.203)</u>
2021				
Saldo al 1 de enero de 2021	14,363	14,363	365	<u>14,363</u>
Recompra de acciones, nota 17(b)	<u>(1,455)</u>	<u>(1,455)</u>	365	<u>(1,455)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>12,908</u>	<u>12,908</u>		<u>12,908</u>
Utilidad neta				<u>10,013</u>
Utilidad neta por acción				<u>0.776</u>

30 INFORMACION 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:

	<u>Perú S/000</u>	<u>Ecuador S/000</u>	<u>Chile S/000</u>	<u>Eliminación para el consolidado S/000</u>	<u>Total Segmentos S/000</u>
2022					
Ingresos por servicios	<u>636,179</u>	<u>123,081</u>	<u>180,471</u>	<u>(5,445)</u>	<u>934,286</u>
Costo de ventas	<u>(585,574)</u>	<u>(114,187)</u>	<u>(152,173)</u>	-	<u>(851,934)</u>
Gastos operativos administrativos y ventas	<u>(34,144)</u>	<u>(5,670)</u>	<u>(12,753)</u>	<u>5,445</u>	<u>(47,122)</u>
Otros ingresos y gastos, neto	<u>(8,201)</u>	<u>146</u>	<u>(4,348)</u>	-	<u>(12,403)</u>
Utilidad operativa	<u>8,260</u>	<u>3,370</u>	<u>11,197</u>	-	<u>22,827</u>
Participación en subsidiaria	<u>(6,785)</u>	-	-	<u>6,785</u>	-
Gastos financieros y diferencia en cambio, neto	<u>(9,436)</u>	<u>(377)</u>	<u>(11,990)</u>	-	<u>(21,803)</u>
(Pérdida)Utilidad antes del impuesto a las ganancias	<u>(7,961)</u>	<u>2,993</u>	<u>(793)</u>	<u>6,785</u>	<u>1,024</u>
Impuesto a las ganancias	<u>(1,601)</u>	<u>(682)</u>	<u>(1,359)</u>	-	<u>(3,642)</u>
(Pérdida)Utilidad neta	<u>(9,562)</u>	<u>2,311</u>	<u>(2,152)</u>	<u>6,785</u>	<u>(2,618)</u>
Activos -					
Efectivo y equivalente de efectivo	17,713	1,769	7,329	-	26,811
Cuentas por cobrar comerciales, neto	112,887	19,265	35,933	-	168,085
Propiedad planta y equipo	12,965	6,415	4,783	-	24,163
Activo por derecho en uso	11,042	706	1,077	-	12,825
Otros activos	<u>125,336</u>	<u>5,923</u>	<u>5,997</u>	<u>(86,490)</u>	<u>50,766</u>
Total activos	<u>279,943</u>	<u>34,079</u>	<u>55,119</u>	<u>(86,490)</u>	<u>282,650</u>
Total pasivos	<u>192,824</u>	<u>22,837</u>	<u>48,297</u>	<u>(25,352)</u>	<u>238,604</u>

	<u>Perú</u> S/000	<u>Ecuador</u> S/000	<u>Chile</u> S/000	<u>Eliminación</u> <u>para el</u> <u>consolidado</u> S/000	<u>Total</u> <u>Segmentos</u> S/000
2021					
Ingresos por servicios	<u>573.853</u>	<u>107.368</u>	<u>110.321</u>	<u>(4.620)</u>	<u>786.922</u>
Costo de ventas	(523,099)	(98,239)	(89,910)		(711,248)
Gastos operativos administrativos y ventas	(29,425)	(5,183)	(9,879)	4,620	(39,867)
Otros ingresos y gastos, neto	<u>(8.252)</u>	<u>(614)</u>	<u>(1.228)</u>		<u>(10.094)</u>
Utilidad operativa	13,077	3,332	9,304	-	25,713
Participación en subsidiaria	6,766	-	-	(6,766)	(6,687)
Gastos financieros y diferencia en cambio, neto	<u>(2.492)</u>	<u>(500)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2.992)</u>
(Pérdida)Utilidad antes del impuesto a las ganancias	17,351	2,832	2,617	(6,766)	16,034
Impuesto a la ganancia	<u>(3.813)</u>	<u>(1.072)</u>	<u>(1.136)</u>	<u>-</u>	<u>(6.021)</u>
Utilidad neta	<u>13.538</u>	<u>1.760</u>	<u>1.483</u>	<u>(6.766)</u>	<u>10.013</u>
Activos -					
Efectivo y equivalentes de efectivo	23,085	3,738	5,247	-	32,070
Cuentas por cobrar comerciales, neto	95,347	15,503	22,279	-	133,129
Propiedad, planta y equipo	13,265	5,656	3,017	-	22,028
Activo por derecho en uso	9,151	268	480	-	9,899
Otros activos	<u>130.875</u>	<u>7.026</u>	<u>4.215</u>	<u>(94.528)</u>	<u>47.588</u>
Total Activos	<u>271.723</u>	<u>32.191</u>	<u>35.327</u>	<u>(94.528)</u>	<u>244.714</u>
Total pasivos	<u>161.739</u>	<u>21.392</u>	<u>43.893</u>	<u>(33.830)</u>	<u>193.192</u>

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 de un segmento 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.

31 EVENTOS POSTERIORES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2023 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, 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 31 de diciembre de 2022.