

**Azzaro Trading S.A.**

**Estados Financieros Intermedios (No auditados) al 31 de Diciembre de  
2025 comparativo con Diciembre 2024 según corresponda.**

**Azzaro Trading S.A.**

**Estados Financieros Intermedios (No auditados) al 31 de Diciembre de 2025 comparativo con Diciembre 2024 según corresponda.**

**Contenido:**

**Estados financieros separados**

Estado separado de situación financiera.

Estado separado de resultados integrales.

Estado separado de cambios en el patrimonio neto.

Estado separado de flujos de efectivo.

Notas a los estados financieros separados.

**Azzaro Trading S.A.**

**Estado separado de situación financiera**

Al 31 de Diciembre del 2025 y 31 de Diciembre de 2024.

	<b>Nota</b>	<b>Dic-25</b> S/ 0	<b>Dic-24</b> S/ 0
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6 (a)	134	343
Cuentas por cobrar comerciales relacionadas	7 (a) y (b)	212	1,394
Préstamos por cobrar a relacionadas Corto Plazo	7 (a)	-	-
Otras cuentas por cobrar		2,836	2,340
Dividendos por cobrar		-	-
<b>Total activo corriente</b>		<b>3,182</b>	<b>4,077</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Préstamos por cobrar a relacionadas a largo plazo	7 (a)	2,675	3,028
Inmuebles, Maquinarias y Equipos Neto		1	3
Inmuebles, Maquinarias y Equipos Activos en Uso Neto		30	-
Intangibles		4	5
Inversiones en subsidiarias	8 (a)	72,424	58,568
Activo por impuesto a las ganancias diferido		443	443
<b>Total activo no corriente</b>		<b>75,577</b>	<b>62,047</b>
<b>Total activo</b>		<b>78,759</b>	<b>66,124</b>
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas por Pagar Comerciales		252	176
Cuentas por pagar a relacionadas a corto plazo		4,388	2,171
Cuentas por pagar Arrendamiento Operativo Corto Plazo		22	-
Otras cuentas por pagar		1,762	1,177
Dividendos por pagar		-	-
		<b>6,424</b>	<b>3,524</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Cuentas por pagar a relacionadas a largo plazo	7 (b)	30,105	30,480
Cuentas por pagar Arrendamiento Operativo Largo Plazo		4	-
Otros pasivos financieros a largo plazo		-	-
<b>Total pasivo</b>		<b>36,533</b>	<b>34,004</b>
<b>Patrimonio neto</b>	9		
Capital social		12,908	12,908
Capital adicional		8,965	8,965
Reserva legal		2,582	2,582
Resultados No Realizados		(1,433)	(59)
Resultados acumulados		19,204	7,724
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>42,226</b>	<b>32,120</b>
<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>		<b>78,759</b>	<b>66,124</b>

**Azzaro Trading S.A.**

**Estado separado de resultados integrales**

Por los períodos terminados al 31 de Diciembre del 2025 y 31 de Diciembre de 2024.

	Nota	Por los períodos de tres meses terminados al 31 de		Por los períodos de nueve meses terminados al 31 de	
		Dic-25 S/ 0	Dic-24 S/ 0	Dic-25 S/ 0	Dic-24 S/ 0
Ingresos por gerenciamiento	10	1,485	2,257	6,017	6,241
Costo relacionado al gerenciamiento	11	(996)	(880)	(3,410)	(4,375)
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>489</b>	<b>1,377</b>	<b>2,607</b>	<b>1,866</b>
Gastos de administración	12	(940)	(406)	(1,710)	(1,366)
Otros, neto		(61)	18	(152)	36
<b>Utilidad Operativa</b>		<b>(512)</b>	<b>989</b>	<b>745</b>	<b>536</b>
Participación en resultados de las subsidiarias, neto	8 (c)	699	(3,236)	13,387	1,432
Gastos financieros, neto		(517)	(642)	(2,050)	(2,414)
Diferencia en cambio, neta		(38)	(23)	(135)	(28)
<b>Utilidad (perdida) antes de impuesto a las ganancias</b>		<b>(368)</b>	<b>(2,912)</b>	<b>11,947</b>	<b>(474)</b>
Impuesto a las ganancias		-	-	-	5
<b>Utilidad (perdida) neta</b>		<b>(368)</b>	<b>(2,912)</b>	<b>11,947</b>	<b>(474)</b>
<b>Otros resultados Integrales -</b>					
Aumento (disminución) en participación en subsidiaria por diferencia en cambio	8(c)	(77)	(521)	(1,374)	(670)
<b>Total resultados integrales del año</b>		<b>(445)</b>	<b>(3,433)</b>	<b>10,573</b>	<b>(1,139)</b>
<b>Utilidad (pérdida) neta por acción básica y diluida (expresada en Soles)</b>	13	(0.029)	(0.225)	0.926	(0.036)
<b>Promedio ponderado del número de acciones en circulación (en miles de unidades)</b>	13	<b>12,908</b>	<b>12,908</b>	<b>12,908</b>	<b>12,908</b>

Azzaro Trading S.A.

## Estado separado de cambios en el patrimonio neto

Por los periodos terminados al 31 de Diciembre del 2025 y 31 de Diciembre del 2024.

	<u>Número de acciones en circulación</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Acciones en Tesorería</u>	<u>Capital Adicional</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados No Realizados</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
	(en miles)	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000
<b>Saldos al 1 de Enero de 2024</b>	<b>12,908</b>	<b>12,908</b>	-	<b>8,965</b>	<b>2,582</b>	<b>611</b>	<b>11,969</b>	<b>37,035</b>
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	(468)	(468)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	(670)	-	(670)
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	(670)	(468)	(1,138)
Dividendos	-	-	-	-	-	-	(3,701)	(3,701)
Regularización de Patrimonio Subsidiarias	-	-	-	-	-	-	(76)	(76)
Reclasificación a Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2024</b>	<b>12,908</b>	<b>12,908</b>	-	<b>8,965</b>	<b>2,582</b>	<b>(59)</b>	<b>7,724</b>	<b>32,120</b>
<b>Saldos al 1 de Enero de 2025</b>	<b>12,908</b>	<b>12,908</b>	-	<b>8,965</b>	<b>2,582</b>	<b>(59)</b>	<b>7,724</b>	<b>32,120</b>
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	11,947	11,947
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	(1,374)	-	(1,374)
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	(1,374)	11,947	10,573
Dividendos	-	-	-	-	-	-	(217)	(217)
Regularización de Patrimonio Subsidiarias	-	-	-	-	-	-	(249)	(249)
Reclasificación a Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Redondeo	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2025</b>	<b>12,908</b>	<b>12,908</b>	-	<b>8,965</b>	<b>2,582</b>	<b>(1,433)</b>	<b>19,204</b>	<b>42,226</b>

**Azzaro Trading S.A.**

**Estado separado de flujos de efectivo**

Por los periodos terminados al 31 de Diciembre de 2025 y 31 de Diciembre de 2024.

	<b>Dic-2025</b> S/(000)	<b>Dic-2024</b> S/(000)
<b>Actividades de operación</b>		
Utilidad neta	11,947	(468)
<b>Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación</b>		
Más (menos)		
Participación en resultados de las subsidiarias, nota 8(c)	(13,254)	(1,494)
Activo por impuesto a las ganancias diferido	-	-
<b>Variación neta de las cuentas de activo y pasivo</b>		
Cuentas por cobrar a relacionadas	1,535	(902)
Otras cuentas por cobrar	(496)	(368)
Cuentas por pagar comerciales	-	(20)
Otras cuentas por pagar	984	122
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	<u>716</u>	<u>(3,135)</u>
<b>Actividades de inversión</b>		
Variación de Dividendos por cobrar	-	2,683
Compra de Activo Fijos	-	-
Intangibles	1	-
Aumento de Capital en Subsidiarias	(2,224)	(1,418)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<u>(2,223)</u>	<u>(1,265)</u>
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Aumento (disminución) de préstamos a relacionadas	1,515	5,771
Variación de Dividendos por pagar	(217)	(3,701)
<b>Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión</b>	<u>1,298</u>	<u>2,070</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo en el año	(209)	200
Efectivo al inicio del año	343	143
<b>Efectivo al final del año</b>	<u>134</u>	<u>343</u>
<b>Transacciones que no generan flujo de efectivo</b>		
Dividendos por Cobrar	-	-
Otros resultados integrales por participación en Subsidiaria	-	-

# Azzaro Trading S.A.

## Notas a los estados financieros separados

Al 31 de Diciembre del 2025 y de 2024.

### 1. Antecedentes y actividad económica de la Compañía

#### (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 por ciento del capital social de la Compañía.

El domicilio legal de la Compañía es Avenida Defensores del Morro N°1620, distrito de Chorrillos, Provincia y Departamento de Lima, Perú.

#### (b) Actividad económica -

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

#### (c) Aprobación de los estados financieros separados -

Los estados financieros separados de la Compañía al 31 de diciembre de 2024, fueron aprobados y autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 20 de Marzo de 2025, y fueron presentados para la aprobación del Directorio y los Accionistas en los plazos establecidos por Ley.

Los estados financieros intermedios separados de la Compañía al 31 de Diciembre de 2025, han sido aprobados y autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 16 de Febrero del 2026.

### 2. Principales principios y prácticas contables

#### 2.1Bases de preparación -

Los estados financieros separados de la Compañía 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) y vigentes al 31 de Diciembre de 2025 y Diciembre 2024, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros separados es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB y vigentes a las fechas de los estados financieros.

De acuerdo con lo que establecen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de Diciembre de 2025, una entidad matriz tiene la obligación de preparar estados financieros consolidados y puede optar por preparar estados financieros separados. En este sentido, los estados financieros separados de la Compañía adjuntos han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos legales vigentes en Perú para la presentación de información financiera (Ley General de

Sociedades y Ley de Mercados de Valores y sus disposiciones complementarias). Estos estados financieros reflejan el valor de las inversiones en sus subsidiarias medidas por el método de participación patrimonial.

Asimismo, la Compañía prepara y presenta de forma separada sus estados financieros consolidados, en los que incorpora los activos, pasivos, ingresos y gastos de sus subsidiarias detalladas en Nota 9(b). Para una correcta interpretación de los estados financieros separados de acuerdo con NIIF, estos deben leerse junto con los estados financieros consolidados de la Compañía y su subsidiaria que se presentan por separado.

Los estados financieros separados surgen de los registros de contabilidad de la Compañía y han sido preparados sobre la base del costo histórico. Los estados financieros separados se presentan en miles de soles, excepto cuando se indique una expresión monetaria distinta. La preparación de los estados financieros, de acuerdo con NIIF, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio crítico en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

## **2.2 Normas, modificaciones e interpretaciones**

Nuevas normas y modificaciones vigentes desde el 1 de enero de 2025 adoptadas por la Compañía -

En el marco de las NIIF, se han emitido ciertos cambios contables que tienen vigencia desde el 1 de enero de 2024. Estos cambios han sido tomados en cuenta por la Compañía para la preparación de los estados financieros del 2025. Estos cambios contables se resumen como sigue:

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

b) Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que están vigentes para los estados financieros de períodos anuales que se iniciaron en o después del 1 de enero de 2025

Se han publicado ciertas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria en años futuros y no han sido adoptadas de forma anticipada por la Compañía.

A continuación, un resumen de dichos cambios contables que estarán vigentes en años posteriores al 2025:

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

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

## **2.3 Traducción de moneda extranjera -**

Moneda funcional y de presentación -

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

Transacciones y saldos -

Se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones o la fecha de valuación en el 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 rubro Diferencia en cambio, neta del estado separado de resultados integrales.

Los resultados y la posición financiera de las subsidiarias, que tienen una moneda de presentación diferente a la moneda funcional y de presentación de la Compañía y 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.

#### **2.4 Efectivo y equivalente de efectivo -**

Para fines del estado separado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalente de efectivo comprende el efectivo disponible en cuentas corrientes registrados en el estado separado de situación financiera.

Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

#### **2.5 Activos financieros -**

##### **Clasificación y medición -**

La Compañía 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 la Compañía 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 de la Compañía para administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía 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 2025 y Diciembre 2024, la Compañía 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 separado de resultados integrales.

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

- Efectivo y equivalente de efectivo.
- Cuentas por cobrar a partes 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 2.6.

##### **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 2025 y Diciembre 2024, la Compañía no mantiene activos a valor razonable con cambios en resultados.

## **2.6 Deterioro de activos financieros -**

La asignación de la pérdida esperada se basa en las pérdidas crediticias que se espera que surjan durante la vida del activo, a menos que no se haya presentado un incremento significativo en el riesgo de crédito desde la fecha inicial del instrumento financiero, en cuyo caso, la provisión se basa en la pérdida crediticia esperada a 12 meses.

Las pérdidas crediticias esperadas a 12 meses, es la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que resultan de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que son posibles dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación.

Tanto las pérdidas crediticias esperadas a 12 meses como las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo se calculan de forma individual o colectiva, según la naturaleza de la cartera.

La Compañía ha establecido una política para realizar una evaluación, al final de cada período de presentación, para identificar si el activo ha sufrido un incremento significativo de riesgo de crédito desde la fecha inicial.

## **2.7 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. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de Diciembre de 2025 y Diciembre 2024, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros en la categoría de cuentas por pagar a partes relacionadas, 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.

## **2.8 Compensación de instrumentos financieros -**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado separado 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 de la Compañía o de la contraparte.

## **2.9 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.

La Compañía 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 separados 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 separados sobre una base recurrente, la Compañía 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 de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía 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.

## **2.10 Inversión en subsidiarias -**

Las subsidiarias son entidades sobre las cuales la Compañía tiene el control de dirigir las operaciones y políticas financieras. 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.

Especificamente, 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.

Las inversiones en subsidiarias se reconocen inicialmente al costo, y su medición posterior es a través de los cambios en la participación de la Compañía en los resultados de las subsidiarias. Cualquier cambio en el otro resultado integral de las subsidiarias se presenta como parte del otro resultado integral de la Compañía. El estado separado de resultados refleja la participación de la Compañía en los resultados de las operaciones de las subsidiarias. Las ganancias y pérdidas resultantes de las transacciones comunes son eliminadas en proporción a la participación mantenida en las subsidiarias.

La Compañía reconoce las pérdidas que se obtienen por sus inversiones en Subsidiarias hasta el límite de su inversión, cualquier exceso de pérdida a la inversión realizada por la Compañía, provenientes de alguna Subsidiaria se reconoce en los estados financieros consolidados.

Después de la aplicación del método de la participación, la Compañía determina si es necesario reconocer una pérdida adicional por deterioro de las inversiones en subsidiarias.

La Compañía determina en cada fecha del estado separado de situación financiera si hay una evidencia objetiva de que la inversión en subsidiarias ha perdido valor. Si fuera el caso, la Compañía calcula el importe del deterioro como la diferencia entre el valor razonable de la inversión en la subsidiaria y el costo de adquisición y reconoce la pérdida en el estado separado de resultados.

Bajo el método de la participación, los dividendos procedentes de una subsidiaria se reconocen en los estados financieros separados como una reducción del importe de la inversión.

## **2.11 Beneficios a los empleados -**

La Compañía 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) Gratificaciones -**

La Compañía 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.

### **b) 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 separado de situación financiera.

### **c) Compensación por tiempo de servicios -**

La compensación por tiempo de servicios del personal de la Compañía 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. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúa los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

#### **2.12 Provisiones -**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía 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 la compañía 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 recupero. El importe provisionado es presentado como gasto en el estado de resultados integrales neto de los recuperos.

#### **2.13 Capital emitido -**

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

#### **2.14 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 separado 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.

#### **2.15 Reconocimiento de ingresos**

##### **- Ingresos por servicios de gerenciamiento**

Los ingresos provenientes por servicios de gerenciamiento a sus subsidiarias se reconocen conforme estos servicios son prestados y no existen obligaciones pendientes de ser satisfechas.

##### **- Intereses**

Los ingresos por intereses se reconocen en proporción al tiempo transcurrido, de forma que refleje el rendimiento efectivo del activo, a menos que su recuperación sea incierta.

#### **2.16 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.

#### **2.17 Impuesto 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 separado de resultados integrales, excepto cuando se relaciona a partidas reconocidas directamente en el estado separado de otros resultados integrales o en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en el estado separado 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 excepto por el impuesto

diferido pasivo surgido de la partida “Inversiones en subsidiarias”, en el que la oportunidad de la reversión de las diferencias temporales es controlada por la Compañía y, además es probable que la reversión de la diferencia temporal no ocurrirá en un futuro previsible.

Sin embargo, el impuesto a las ganancias diferido que surge por el reconocimiento inicial de un activo 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 separado de situación financiera del país en el que la Compañía 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 separado 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 separados se reevalúa a la fecha de cada estado separado de situación financiera.

#### **2.18 (Pérdida) Utilidad por acción -**

La (pérdida) 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 separado de situación financiera. Al 31 de Diciembre de 2025 y 2024, la Compañía no mantiene instrumentos financieros con efecto dilutivo, por lo que la (pérdida) utilidad básica y diluida por acción es la misma.

#### **2.19 Eventos posteriores -**

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

### **3 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

#### **3.1 Factores de riesgo financiero -**

Las actividades de la Compañía 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 de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Gerencia de la Compañía 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 de 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 de la Compañía a los tipos de cambio se relaciona, en primer lugar, con las actividades operativas de la Compañía (cuando los ingresos y los gastos se encuentran denominados en una moneda diferente y su moneda funcional).

Las actividades de la Compañía que mantiene en moneda extranjera la exponen al riesgo de cambio principalmente del dólar estadounidense.

Al 31 de Diciembre de 2025 y de 2024, la Compañía presenta los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera:

	<b>2025</b> US\$000	<b>2024</b> US\$000
<b>Activo</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	3	5
Cuentas por Cobrar Relacionadas	63	188
Otras cuentas por cobrar	175	129
Gastos pagados por anticipado	81	55
<b>Total activo</b>	<b>322</b>	<b>377</b>
<b>Pasivos</b>		
Cuentas por pagar comerciales	150	28
Otras cuentas por pagar	7	-
<b>Total pasivo</b>	<b>157</b>	<b>28</b>
<b>Total activo, neto</b>	<b>165</b>	<b>348</b>

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 2025, los tipos de cambio del mercado libre para las transacciones en dólares estadounidenses fueron de S/3.358 para la compra y S/3.368 para la venta (S/3.758 para la compra y S/3.770 para la venta al 31 de diciembre de 2024). Durante el ejercicio 2025, la Compañía ha registrado una pérdida por diferencia en cambio de S/241,000 y una ganancia por diferencia en cambio de S/106,000 resultando una pérdida neta por diferencia en cambio ascendente a S/135,000 (pérdida por diferencia en cambio de S/189,600 y una ganancia por diferencia en cambio de S/162,000 resultando una pérdida neta por S/27,600 durante el año 2024), la cual se presenta dentro del rubro “Diferencia en cambio, neta” del estado separado de resultados integrales.

#### c) Riesgo de liquidez -

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

El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de estos a través de la obtención de préstamos de su Subsidiaria J&V Resguardo S.A.C.

A continuación, se presenta el vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía a la fecha del estado separado de situación financiera y los importes a desembolsar a su vencimiento sin incluir los intereses futuros a pagar, sobre la base de los pagos no descontados que se realizarán:

	<b>Al 31 de Diciembre de 2025</b>			
	<b>De 3 a</b>	<b>De 1 a</b>	<b>Más de</b>	<b>Total</b>
	<b>12 meses</b>	<b>5 años</b>	<b>5 años</b>	
	<b>S/ 000</b>	<b>S/ 000</b>	<b>S/ 000</b>	<b>S/ 000</b>
Cuentas por pagar a partes relacionadas	4,388	30,105	-	34,493
Cuentas por pagar comerciales	252	-	-	252
Pasivo por arrendamiento	22	4	-	26
Otras cuentas por pagar (*)	1,609	-	-	1,609
<b>Total pasivo</b>	<b>6,271</b>	<b>30,109</b>	-	<b>36,380</b>

	Al 31 de Diciembre de 2024			
	De 3 a 12 meses	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
	.S/ 000	.S/ 000	.S/ 000	.S/ 000
Cuentas por pagar a partes relacionadas	2,171	30,480	-	32,651
Cuentas por pagar comerciales	176	-	-	176
Otras cuentas por pagar (*)	1,121	-	-	1,121
<b>Total pasivo</b>	<b>3,468</b>	<b>30,480</b>	-	<b>33,948</b>

(\*) No incluye los tributos por pagar.

### 3.2 Administración del riesgo de capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la Compañía 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.

La Compañía 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.

### 4. Estimados y Criterios Contables

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 separados; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros separados. La Gerencia de la Compañía no espera que las variaciones, si las hubiera, tengan un efecto importante sobre los estados financieros separados.

### 5 Instrumentos Financieros

#### 5.1 Instrumentos financieros por categoría -

Al 31 de Diciembre del 2025, la clasificación de los instrumentos financieros por categoría es como sigue:

	2025	2024
	S/ 0	S/ 0
<b>Activos financieros</b>		
<b>Costo amortizado:</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	134	343
Otras cuentas por cobrar (*)	693	375
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	2,887	4,422
	<b>3,714</b>	<b>5,140</b>
<b>Pasivos financieros</b>		
<b>Costo amortizado:</b>		
Otras cuentas por pagar (*)	1,609	1,121
Pasivo por arrendamiento	26	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	34,493	32,651
	<b>36,128</b>	<b>33,772</b>

(\*) No incluye anticipos, gastos pagados por anticipado y tributos.

**6. Efectivo y equivalentes de efectivo**

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

	Dic-2025 S/(000)	Dic-2024 S/(000)
Cuentas corrientes (a)	<u>134</u>	<u>343</u>

(a) Comprende las cuentas corrientes en bancos locales denominados en soles y en dólares estadounidenses por S/ 123,732 y US\$ 3,161 respectivamente (S/324,500 y US\$4,800 en cuentas corrientes en bancos locales al 31 de diciembre de 2024).

**7. Cuentas por cobrar y pagar a relacionadas**

(a) Las principales transacciones efectuadas con las relacionadas al 31 de Diciembre del 2025 y 31 de Diciembre de 2024 fueron las siguientes:

	Dic-2025 S/(000)	Dic-2024 S/(000)
Cuentas por cobrar comerciales	212	1,394
Préstamos otorgados	2,675	3,028
Préstamos recibidos	(34,493)	(32,651)

(b) Como consecuencia de estas y otras transacciones menores, los saldos de las cuentas por cobrar y por pagar a empresas relacionadas al 31 de Diciembre del 2025 y al 31 de Diciembre de 2024 son los siguientes:

	Dic-2025 S/(000)	Dic-2024 S/(000)
<b>Comerciales</b>		
J & V Resguardo S.A.C	-	419
J & V Alarmas S.A.C	-	86
J & V Resguardo Selva S.A.C.	-	97
Liderman Servicios S.A.C.	-	86
Asevig S.A.C (Ecuador)	-	95
Liderman SPA (Chile)	-	611
Liderman USA (EE.UU)	212	-
	<u>212</u>	<u>1,394</u>
<b>No Comerciales</b>		
Liderman S.P.A.	-	-
Liderman Servicios	2,675	3,028
	<u>2,675</u>	<u>3,028</u>
Corriente	212	1,394
No corriente	2,675	3,028
<b>Total</b>	<u>2,887</u>	<u>4,422</u>
<b>Por pagar:</b>		
<b>Comerciales</b>		
Liderman USA (EE.UU)	327	-
<b>No comerciales</b>		
J&V Resguardo S.A.C. (c)	34,166	32,651
	<u>34,493</u>	<u>32,651</u>

© Al 31 de Diciembre de 2025 y 31 Diciembre de 2024, corresponde a préstamos recibidos de subsidiaria J&V Resguardo S.A.C. por S/.34,166,000 y S/.32,651,000, destinado a capital de trabajo, el cual si genera intereses.

## 8. Inversiones en subsidiarias

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

País	Porcentaje de participación en el capital emitido		Valor en libros	
	2025 %	2024 %	2025 S/(000)	2024 S/(000)
<b>Subsidiarias</b>				
<b>Locales</b>				
J&V Resguardo S.A.C.	Perú	99.99	35,294	26,656
J&V Alarmas S.A.C.	Perú	99.99	11,396	10,732
J&V Resguardo Selva S.A.C.	Perú	99.99	640	599
Liderman Servicios S.A.C.	Perú	99.99	759	839
Liderman Facilities S.A.C.	Perú	99.99	290	239
			<b>48,379</b>	<b>39,065</b>
<b>Exterior</b>				
Heideblue S.A.	Ecuador	88.25	12,893	11,811
Liderman S.P.A.	Chile	73.69	10,80	7,458
Liderman USA Inc.	EE.UU	100.00	245	234
Liderman Services Inc.	EE.UU	100.00	107	234
			<b>24,045</b>	<b>19,503</b>
<b>Totales</b>			<b>72,424</b>	<b>58,568</b>

(b) A continuación, se presenta un resumen de los principales datos de los estados financieros de las subsidiarias al 31 de Diciembre del 2025 y 31 de Diciembre de 2024:

Entidad	País S/(000)	Activo S/(000)	Pasivo S/(000)	Patrimonio, neto S/(000)	Ingresos S/(000)	Utilidad (pérdida) neta S/(000)
<b>Al 31 de Diciembre de 2025</b>						
<b>Locales</b>						
J&V Resguardo S.A.C.	Perú	238,154	202,859	35,295	658,931	8,638
J&V Alarmas S.A.C.	Perú	22,833	11,437	11,396	27,811	664
J&V Resguardo Selva S.A.C.	Perú	4,253	3,614	639	11,654	41
Liderman Servicios S.A.C	Perú	6,704	5,946	758	16,453	(81)
Liderman Facilities S.A.C	Perú	466	173	293	675	61
<b>Exterior</b>						
Heidelblue S.A.	Ecuador	14,609	-	14,609	-	2,925
Liderman SPA	Chile	79,367	64,711	14,656	250,891	4,669
Liderman USA Inc.	USA	532	288	244	12	(1,982)
Liderman SERVICES Inc.	USA	116	10	106	104	23
<b>Al 31 de Diciembre de 2024</b>						
<b>Locales</b>						
J&V Resguardo S.A.C.	Perú	72,799	146,143	26,656	595,999	(1,583)
J&V Alarmas S.A.C.	Perú	19,585	8,853	10,732	23,359	830
J&V Resguardo Selva S.A.C.	Perú	3,877	3,279	598	12,062	(904)
Liderman Servicios S.A.C	Perú	5,829	4,990	839	13,040	781
Liderman Facilities S.A.C	Perú	239	-	239	-	-
<b>Exterior</b>						
Heidelblue S.A.	Ecuador	13,384	-	13,384	-	3,335
Liderman SPA	Chile	63,788	53,667	10,121	225,924	450
Liderman USA Inc.	USA	283	49	234	-	(906)

(c) A continuación se presenta el movimiento del rubro por los años terminados el 31 de Diciembre de 2025 y 31 de Diciembre de 2024:

	Dic-2025 S/(000)	Dic-2024 S/(000)
<b>Saldo inicial</b>	58,568	59,130
Participación en resultados de las subsidiarias, neto.	13,387	1,494
Participación en otros resultados integrales de		
Heidelblue S.A.	-	-
J&V Alarmas S.A.C.	-	-
Dividendos recibidos de Heidelblue S.A.	-	(982)
Dividendos recibidos de J&V Resguardo S.A.C.	-	-
Dividendos recibidos de J&V Alarmas S.A.C.	-	(1,000)
Dividendos recibidos de J&V Resguardo Selva S.A.C.	-	(701)
Aportes de capital en Subsidiarias	1,975	1,418
Otros Cambios por Inversión en Subsidiarias	(132)	(121)
Disminuc. en particip. por diferencia en cambio Heidelblue S.A. y Liderman SPA	(1,374)	(670)
<b>Saldo final</b>	<b>72,424</b>	<b>58,568</b>

## **9. Patrimonio neto**

### **(a) Capital social -**

Al 31 de Diciembre de 2025, el capital social de la Compañía estaba 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 del 2025 y 31 de Diciembre de 2024 , la estructura societaria de la Compañía por las acciones en circulación es la siguiente siendo el accionista mayoritario Prescott Investment Holdings Limited:

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

### **(b) 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% de la utilidad distribuible de cada ejercicio, deducido el impuesto a las ganancias, se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20% 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. Al 31 de Diciembre de 2025, la Compañía ha alcanzado el tope máximo establecido por ley.

### **(e) 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.

### **(f) Distribución de dividendos -**

A la fecha 8 de Agosto del 2025, La Junta General de Accionistas acordó distribución de dividendos a favor de los accionistas de la Sociedad por la suma de S/ 216,500.00 (Doscientos dieciséis mil quinientos y 00/100 Soles), a prorrata de su participación accionaria, por concepto de dividendos derivados de los resultados del ejercicio 2024, conforme a los estados financieros anuales consolidados auditados.

## 10. Servicios prestados

Por los servicios integrales de gerencia y otros servicios corporativos prestados a las subsidiarias del grupo.

	Por los períodos de tres meses terminados al 31 de		Por los períodos de nueve meses terminados al 31 de	
	Dic-25	Dic-24	Dic-25	Dic-24
	.S/ 000	.S/ 000	.S/ 000	.S/ 000
Ingresos por Gerenciamiento	1,485	2,257	6,017	6,241
	<hr/> <b>1,485</b>	<hr/> <b>2,257</b>	<hr/> <b>6,017</b>	<hr/> <b>6,241</b>

## 11. Costos relacionados al Gerenciamiento

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Por los períodos de tres meses terminados al 31 de		Por los períodos de nueve meses terminados al 31 de	
	Dic-25	Dic-24	Dic-25	Dic-24
	.S/ 000	.S/ 000	.S/ 000	.S/ 000
Sueldos y remuneraciones	372	535	1,658	2,103
Gratificaciones/ Gratif. extraordinarias	470	127	1,178	1,360
Prestaciones de salud	51	74	223	303
Compensación por tiempo de servicios	38	59	157	266
Vacaciones	32	52	69	214
Otros	33	33	125	129
	<hr/> <b>996</b>	<hr/> <b>880</b>	<hr/> <b>3,410</b>	<hr/> <b>4,375</b>

## 12. Gastos de administración

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Por los períodos de tres meses terminados al 31 de		Por los períodos de nueve meses terminados al 31 de	
	Dic-25	Dic-24	Dic-25	Dic-24
	.S/ 000	.S/ 000	.S/ 000	.S/ 000
Cargas de Personal	40	33	121	145
Servicios prestados por terceros	785	205	1232	758
Cargas diversas de gestión	107	163	324	456
Depreciacion NIIF 16	6	-	27	0
Depreciacion GA	-	-	1	1
Tributos	2	5	5	6
	<hr/> <b>940</b>	<hr/> <b>406</b>	<hr/> <b>1710</b>	<hr/> <b>1366</b>

### **13. Utilidad por acción básica y diluida**

La 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 utilidad por acción básica y diluida es la misma puesto que no hay efectos reductores sobre las ganancias.

A continuación, se presenta el cálculo de la utilidad por acción al 31 de Diciembre de 2025 y 31 de Diciembre de 2024:

	<b>Acciones en circulación (en miles)</b>	<b>Acciones base para el cálculo (en miles)</b>	<b>Días de vigencia en el año</b>	<b>Promedio ponderado de acciones (en miles)</b>
<b>2024</b>				
Saldo al 1 de Enero de 2024	12,908	12,908	365	12,908
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2024</b>	<b>12,908</b>	<b>12,908</b>		<b>12,908</b>
Utilidad neta				(469)
<b>Utilidad neta por acción</b>				<b>(0.036)</b>
<b>2025</b>				
Saldo al 1 de enero de 2025	12,908	12,908	365	12,908
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2025</b>	<b>12,908</b>	<b>12,908</b>		<b>12,908</b>
Utilidad neta				11,947
<b>Utilidad neta por acción</b>				<b>0.926</b>

### **14. Situación Tributaria**

(a) La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. La tasa del impuesto a las ganancias al 31 de Diciembre de 2025 y de 2024, es de 29.50%, sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores que se calcula con una tasa de 10% sobre la utilidad imponible.

La Compañía se encuentra exonerada de pagar participaciones a sus trabajadores debido a que cuenta con menos de 20 empleados.

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%).

(b) Las Subsidiarias de Azzaro, constituidas en el Perú están sujetas al pago de impuestos peruanos; por tanto, deben evaluar su carga tributaria sobre la base de sus estados financieros separados.

La tasa del impuesto a la renta al 31 de Diciembre de 2025 y de 2024 fue de 29.5%, sobre la utilidad gravable.

(c) Para propósito de la determinación del impuesto a las ganancias e impuesto general a las ventas, los precios de transferencia de las transacciones con partes relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán

contingencias de importancia para la Compañía al 31 de Diciembre de 2025 y de 2024.

(d) Marco regulatorio - Modificaciones a la Ley del impuesto a la renta -

Con posterioridad al 31 de Diciembre de 2025 no se han presentado cambios significativos al régimen de Impuesto a la Renta en el Perú, que tuvieran efectos en estos estados financieros.

Las normas e interpretaciones vigentes al 31 de Diciembre de 2025 han sido consideradas por la Gerencia en la preparación de los estados financieros.

**15. Hechos posteriores**

Entre el 1 de Enero del 2026 y la fecha de emisión del presente estado financiero intermedio separado 16 de Febrero de 2026 no han ocurrido hechos posteriores significativos de carácter financiero contable que puedan afectar la interpretación de los presentes estados financieros separados.