



---

## **AZZARO TRADING S. A. Y SUBSIDIARIAS**

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE 2022

---

## **AZZARO TRADING S. A. Y SUBSIDIARIAS**

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

CONTENIDO	Páginas
Informe 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 - 66

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

## INFORME 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 2023, 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 2023, 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.

*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 2023 es de S/56,844 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, de los 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.

*Asuntos claves de la auditoría*

*Cómo se trató el asunto en nuestra auditoría*

**Evaluación de deterioro 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 2023.

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 y regulatorio en el que opera el Grupo.

Consideramos la evaluación de deterioro 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 especialistas 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.

### **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 debido 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. Describimos 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

22 de marzo de 2024

*Gareglis Aparicio y Asociados*  
Refrendado por



-----(socio)  
José Francisco Tafur T.  
Contador Público Colegiado  
Matrícula No.C37523

**AZZARO TRADING S. A. Y SUBSIDIARIAS**

**ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA**

**ACTIVO**

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2023	2022
		S/000	S/000 (Reexpresado) Nota 2.28
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	6	48,184	26,811
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	151,380	168,085
Otras cuentas por cobrar	8	18,720	17,482
Otros activos no financieros	9	14,284	16,439
Otras cuentas por cobrar a relacionadas		58	18
Inventario		1,333	1,662
Total activo corriente		<u>233,959</u>	<u>230,497</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedades, unidades de transporte y equipos, neto	10	26,327	24,163
Crédito mercantil, neto	11	3,645	3,645
Activos intangibles, neto		1,483	1,278
Activo por impuesto a las ganancias diferido, neto	28	10,491	8,324
Activo por derecho en uso	12	14,988	12,825
Total activo no corriente		<u>56,934</u>	<u>50,235</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u><u>290,893</u></u>	<u><u>280,732</u></u>

**PASIVO Y PATRIMONIO**

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2023	2022
		S/000	S/000 (Reexpresado) Nota 2.28
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligaciones financieras	13	118,357	110,339
Cuentas por pagar comerciales	14	23,046	22,373
Remuneraciones por pagar	15	40,621	38,468
Otras cuentas por pagar	16	34,713	31,805
Pasivos por arrendamientos	12	7,512	7,004
Total pasivo corriente		<u>224,249</u>	<u>209,989</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones financieras	13	3,132	13,554
Remuneraciones por pagar	15	12,394	10,340
Pasivos por arrendamientos	12	8,699	7,161
Total pasivo no corriente		<u>24,225</u>	<u>31,055</u>
Total pasivo		<u>248,474</u>	<u>241,044</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
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		523	1,086
Resultados acumulados		12,058	10,016
Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora		37,036	35,557
Participación no controladora	17(f)	5,383	4,131
Total patrimonio		<u>42,419</u>	<u>39,688</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>		<u><u>290,893</u></u>	<u><u>280,732</u></u>

Las notas que se acompañan de la página 11 a la 66 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 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

	Número de acciones en circulación (miles)	Capital social S/000	Capital adicional S/000	Otras reservas de patrimonio S/000	Efecto de conversión S/000	Resultados acumulados S/000	Total S/000	Participación no controladora S/000	Total S/000
<b>Saldo al 1 de enero de 2022</b>	12,908	12,908	8,965	2,582	1,273	25,808	51,536	(14)	51,522
Utilidad neta	-	-	-	-	-	(6,898)	(6,898)	(78)	(6,976)
Efecto de conversión	-	-	-	-	(74)	-	(74)	(83)	(157)
Resultado integral total del año	-	-	-	-	(74)	(6,898)	(6,972)	(161)	(7,133)
Distribución de dividendos, nota	-	-	-	-	-	(7,000)	(7,000)	-	(7,000)
Otros ajustes	-	-	-	-	(113)	(1,894)	(2,007)	4,306	2,299
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022 (Reexpresado, Nota 2.28)</b>	<u>12,908</u>	<u>12,908</u>	<u>8,965</u>	<u>2,582</u>	<u>1,086</u>	<u>10,016</u>	<u>35,557</u>	<u>4,131</u>	<u>39,688</u>
Utilidad neta	-	-	-	-	-	2,040	2,040	1,661	3,701
Efecto de conversión	-	-	-	-	(562)	-	(562)	(409)	(971)
Resultado integral total del año	-	-	-	-	(562)	2,040	1,478	1,252	2,730
Otros	-	-	-	-	(1)	2	1	-	1
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<u>12,908</u>	<u>12,908</u>	<u>8,965</u>	<u>2,582</u>	<u>523</u>	<u>12,058</u>	<u>37,036</u>	<u>5,383</u>	<u>42,419</u>

Las notas que se acompañan de la página 11 a la 66 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	
		2023 S/000	2022 S/000 (Reexpresado) Nota 2.28
Ingreso por servicios y ventas de bienes	18	1,018,037	934,286
Costo del servicio y ventas	19	(920,868)	(851,934)
<b>Utilidad bruta</b>		<u>97,169</u>	<u>82,352</u>
Gastos de administración	20	(49,078)	(48,888)
Gastos de venta	21	(467)	(673)
Otros gastos	25	(13,660)	(17,800)
Otros ingresos	25	3,198	3,478
<b>Utilidad operativa</b>		<u>37,162</u>	<u>18,469</u>
Ingresos financieros	26	106	166
Gastos financieros	26	(27,306)	(20,614)
Diferencia en cambio, neta	3.1(a)	3	(1,355)
<b>Utilidad antes de impuesto a las ganancias</b>		<u>9,965</u>	<u>(3,334)</u>
Impuesto a las ganancias	27	(6,264)	(3,642)
<b>Utilidad/(Pérdida) neta</b>		<u>3,701</u>	<u>(6,976)</u>
<b>Otros resultados Integrales -</b>			
Otros resultados integrales		(799)	(371)
Efecto de conversión		(172)	214
		<u>(971)</u>	<u>(157)</u>
<b>Resultado integral total del año</b>		<u>2,730</u>	<u>(7,133)</u>
<b>Utilidad/(Pérdida) neta atribuible a:</b>			
Propietarios de la controladora		1,478	(6,972)
Participación no controladora		1,252	(161)
		<u>2,730</u>	<u>(7,133)</u>
<b>Utilidad/(Pérdida) neta por acción básica y diluida (expresada en soles)</b>	29	<u>0.287</u>	<u>(0.540)</u>
<b>Promedio ponderado del número de acciones en circulación (en miles de</b>		<u>12,908</u>	<u>12,908</u>

Las notas que se acompañan de la página 11 a la 66 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	
		2023 S/000	2022 S/000 (Reexpresado) Nota 2.28
<b>Actividades de operación</b>			
Cobranza a clientes		1,018,751	890,111
Pago a proveedores		(128,299)	(117,576)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales		(828,485)	(765,530)
Pago de tributos		(6,812)	(3,255)
Otros pagos, netos		(7,582)	(9,173)
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de operación</b>		<b>47,573</b>	<b>(5,423)</b>
<b>Actividades de inversión</b>			
Venta de propiedades, unidades de transporte y equipo	10(b)	473	13
Compra de unidades de transporte y equipo	10(a)	(13,327)	(13,965)
Adiciones de activos intangibles		(603)	(321)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>		<b>(13,457)</b>	<b>(14,273)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>			
Obtención de préstamos bancarios y arrendamientos financieros	13(b)	329,417	448,630
Dividendos pagados	17(e)	-	(7,000)
Amortización de pasivo por arrendamiento	12(d)	(10,354)	(8,372)
Amortización de préstamos bancarios y arrendamientos financieros	13(b)	(331,806)	(418,821)
<b>Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de</b>		<b>(12,743)</b>	<b>14,437</b>
Aumento (Disminución) del efectivo		21,373	(5,259)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		26,811	32,070
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al final del año</b>		<b>48,184</b>	<b>26,811</b>
<b>Transacciones que no generaron flujo de efectivo</b>			
Otros resultados integrales		(799)	(371)
Efecto de conversión		(172)	214
Adiciones de activos por derecho en uso	12(a)	12,099	10,948
Otros ajustes			2,299

Las notas que se acompañan de la página 11 a la 66 forman parte de los estados financieros consolidados.

## **AZZARO TRADING S. A. Y SUBSIDIARIAS**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

### **1 IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA**

#### (a) Identificación -

**Azzaro Trading S.A.** (en adelante la Compañía) se constituyó en las Islas Vírgenes Británicas con el nombre de Azzaro Trading Inc. el 20 de octubre de 2004. Posteriormente, fue domiciliada en Panamá mediante escritura pública del 20 de diciembre de 2013. Finalmente, el 19 de marzo de 2014 fue nacionalizada en Perú, mediante escritura pública de dicha fecha, tomando el nombre de Azzaro Trading S.A. La Compañía es una subsidiaria de Prescott 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 2023 y de 2022, 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.

Liderman USA inc -

Fue constituida en noviembre del año 2023 y que actualmente se encuentra en fase pre-operativa para brindar los servicios de seguridad física, electrónica, parking y facility. Se espera iniciar operaciones a finales del año 2024.

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

	País	Porcentaje de participación en el capital emitido	
		2023	2022
		%	%
<b>Subsidiarias:</b>			
<b>Locales -</b>			
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
<b>Exterior -</b>			
Heidelblue S. A.	Ecuador	88.25	88.25
Liderman SpA.	Chile	73.69	73.69
Liderman USA Inc	Estados Unidos	100.00	-

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

Subsidiarias	País	Activo	Pasivo	Patrimonio	Ingresos	Pérdida/ Utilidad
		S/000	S/000	Neto	S/000	neta
Al 31 de diciembre de 2023						
<b>Locales</b>						
J& V Resguardo S. A. C.	Perú	181,995	153,756	28,239	613,205	(775)
J& V Alarmas S. A. C.	Perú	15,559	4,657	10,902	14,454	181
J& V Resguardo Selva S. A. C.	Perú	6,089	3,830	2,259	19,173	(257)
Liderman Servicios S. A. C	Perú	5,303	5,220	83	7,813	(181)
<b>Exterior</b>						
Heidelblue S. A.	Ecuador	46,355	34,107	12,248	136,734	2,439
Liderman SpA.	Chile	61,483	50,701	10,782	227,819	4,365
Liderman USA Inc (*)	Estados Unidos	-	26	(26)	-	(26)
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>						
<b>Locales</b>						
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
<b>Exterior</b>						
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 2023 Azzaro Trading S.A.C. constituyó una nueva subsidiaria (Liderman USA Inc) ubicada en Florida, Estados Unidos, destinada a prestar el servicio de seguridad física y tecnológica, donde posee el 100% de la participación del capital; así mismo, al 31 de diciembre de 2023 esta subsidiaria sólo ha tenido como transacción el pago de los honorarios legales relacionados a la constitución de dicha Compañía por S/25,668, por lo que la Gerencia considera que la misma no es relevante para los estados financieros consolidados del Grupo.

(c) Aprobación de los estados financieros consolidados -

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 fueron aprobados por la Junta de Accionistas que se realizó el 12 de abril de 2023. Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 fueron aprobados por la gerencia el 22 de marzo de 2024 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 2023, 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 2023 y de 2022, 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 2023 adoptadas por el Grupo -**

No ha habido cambios normativos de aplicación obligatoria para los estados financieros de 2023 que el Grupo haya considerado para la preparación de los presentes estados financieros, con excepción de lo siguiente:

- 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 la NIC 12 - Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos surgidos de una única transacción.

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 2024 y que no han sido adoptadas anticipadamente -**

Se han publicado ciertas normas y modificaciones a normas que son de aplicación obligatoria para el año 2024 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:

- Modificaciones a la NIC 1- Clasificación de Pasivos como Corrientes o No corrientes.
- Modificaciones a la NIIF 16 - Ventas con Arrendamiento Posterior.
- Modificaciones a NIIF 10 y NIC 28 - Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.
- Modificaciones a NIC 7 y NIIF 7 - Acuerdos de financiación de proveedores.
- Modificaciones a NIC 21 - Falta de intercambiabilidad.

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 2023 y de 2022, 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 2023 y de 2022, 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 2023 y de 2022, el Grupo sólo mantiene pasivos financieros en la categoría de cuentas por pagar comerciales, obligaciones financieras, pasivos por arrendamiento y otras cuentas por pagar.

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

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

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

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

## **2.10 Compensación de instrumentos financieros -**

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

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

### **2.11 Estimación de valores razonables -**

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

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

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

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

- Nivel 1 - Precios cotizados para instrumentos idénticos en mercados activos.
- 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 3 a 50
Unidades de transporte	De 5 a 15
Muebles y enseres	De 3 a 10
Equipos de monitoreo	De 3 a 10
Equipos diversos	De 2 a 10

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 2023 y de 2022, 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 2023 y de 2022, 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 recuperio.

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 2023 y de 2022, el Grupo presenta saldos por cobrar.

Durante el 2023 y de 2022, 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 (pérdida) por acción -**

La utilidad (pérdida) por acción básica y diluida ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes y de inversión en circulación a la fecha del estado consolidado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el Grupo no mantiene instrumentos financieros con efecto dilutivo, por lo que la utilidad (pérdida) básica y diluida por acción es la misma.

## **2.27 Eventos posteriores -**

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

## 2.28 Reexpresión de saldos de los estados financieros consolidados -

En el año 2023, el Grupo corrigió ciertos errores correspondientes al año 2022 identificados en una partida de sus estados financieros separados. De acuerdo con lo requerido por la NIC 8 “Políticas contables, cambios en estimados y errores”, el Grupo registró estos ajustes retrospectivamente, reexpresando así el estado consolidado de situación financiera reportado por el Grupo al 31 de diciembre de 2022, como se muestra a continuación:

	Por el año terminado al		
	31 de diciembre 2022		31 de diciembre 2022
	(previamente emitido)	Ajustes	(reexpresado)
	S/000	S/000	S/000
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Otras cuentas por cobrar	19,401	(1,919)	17,482
<b>Total activo corriente</b>	232,416	(1,919)	230,497
<b>TOTAL ACTIVO</b>	282,651	(1,919)	280,732
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas por pagar comerciales	19,934	2,439	22,373
<b>Total pasivo corriente</b>	207,550	2,439	209,989
<b>Total pasivo</b>	238,605	2,439	241,044
<b>Patrimonio</b>			
Resultados acumulados	14,374	(4,358)	10,016
Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora	39,915	(4,358)	35,557
Participación no controladora	4,131	-	4,131
<b>Total patrimonio neto</b>	44,046	(4,358)	39,688
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	282,651	(1,919)	280,732

De igual manera, en el mismo año, el Grupo realizó una revisión de los saldos presentados en el estado consolidado de resultados integrales por el año terminado al 31 de diciembre de 2023. Como consecuencia de dicha revisión, se realizaron los siguientes ajustes:

	<b>Por el año terminado al</b>		
	<b>31 de diciembre 2022</b>		<b>31 de diciembre 2022</b>
	<b>(previamente emitido)</b>	<b>Ajustes</b>	<b>(reexpresado)</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
Ingreso por servicios y ventas de bienes	934,286	-	934,286
Costo del servicio y ventas	(851,934)	-	(851,934)
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>82,352</b>	<b>-</b>	<b>82,352</b>
Gastos de administración	(46,449)	(2,439)	(48,888)
Gastos de venta	(673)	-	(673)
Otros gastos	(15,881)	(1,919)	(17,800)
Otros ingresos	3,478	-	3,478
<b>Utilidad operativa</b>	<b>22,827</b>	<b>(4,358)</b>	<b>18,469</b>
Ingresos financieros	166	-	166
Gastos financieros	(20,614)	-	(20,614)
Diferencia en cambio, neta	(1,355)	-	(1,355)
<b>Utilidad antes de impuesto a las ganancias</b>	<b>1,024</b>	<b>(4,358)</b>	<b>(3,334)</b>
Impuesto a las ganancias	(3,642)	-	(3,642)
<b>Utilidad/(Pérdida) neta</b>	<b>(2,618)</b>	<b>(4,358)</b>	<b>(6,976)</b>
<b>Otros resultados Integrales -</b>			
Otros resultados integrales	(371)	-	(371)
Efecto de conversión	214	-	214
	(157)	-	(157)
<b>Resultado integral total del año</b>	<b>(2,775)</b>	<b>(4,358)</b>	<b>(7,133)</b>

Las correcciones de los rubros otras cuentas por cobrar y cuentas por pagar comerciales corresponden a ajustes en el resultado de la subsidiaria J&V Resguardo S.A.C., por los conceptos de deterioro de las otras cuentas por cobrar por subsidios que fueron otorgados a trabajadores en los años 2020 y 2021 por la pandemia COVID-19 por S/1,919 miles y el reconocimiento de gastos incurridos en el ejercicio 2022 y reconocidos en el ejercicio 2023 de S/2,439 miles.

Como consecuencia de lo anteriormente mencionado el Grupo reexpuso sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y como los errores identificados corresponden al año 2022 no es necesario mostrar los saldos comparativos al 1 de enero de 2022.

### 3 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

#### 3.1 Factores de riesgo financiero -

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

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 2023 y de 2022, el Grupo presenta los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>US\$000</u>	<u>US\$000</u>
<b>Activo</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	7,049	2,996
Cuentas por cobrar comerciales, neto	13,990	15,231
Otras cuentas por cobrar	1,003	895
	<u>22,042</u>	<u>19,122</u>
<b>Pasivos</b>		
Otros pasivos financieros	(9,542)	(9,034)
Pasivo por arrendamiento	(4,254)	(3,648)
Cuentas por pagar comerciales	(2,623)	(2,122)
Otras cuentas por pagar	(9,973)	(8,035)
	<u>(26,392)</u>	<u>(22,839)</u>
<b>Posición pasiva, neta</b>	<u>(4,350)</u>	<u>(3,717)</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 2023, los tipos de cambio del mercado libre para las transacciones en dólares estadounidenses fueron de S/3.705 para la compra y S/3.713 para la venta (S/3.808 para la compra y S/3.820 para la venta al 31 de diciembre de 2022).

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, 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>2023</u>	<u>2022</u>
Dólares estadounidenses	3.709	3,814
Pesos chilenos	0.0042	0.0045

Durante el ejercicio 2023, el Grupo ha registrado una ganancia por diferencia en cambio de S/1,973,000 y una pérdida por diferencia en cambio de S/1,970,000 resultando una ganancia neta por diferencia en cambio ascendente a S/3,000 (ganancia por diferencia en cambio de S/5,169,000 y una pérdida por diferencia en cambio de S/6,524,000 resultando una pérdida neta por S/1,355,000 durante el ejercicio 2022), la cual se presenta dentro del rubro "Diferencia en cambio, neta" del estado consolidado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, 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/172,000 y S/214,000 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.

<b>Análisis de sensibilidad</b>	<b>Cambio en</b>		
	<b>tasas de cambio</b>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	%	S/000	S/000
<b>Devaluación -</b>			
Soles	5	816	721
Soles	10	1,633	1,443
<b>Revaluación -</b>			
Soles	5	(816)	(721)
Soles	10	(1,633)	(1,443)

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 2023 y de 2022, 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:

	<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>		
	<b>De 3 a 12</b>	<b>De 1 a 5</b>	
	<b>meses</b>	<b>años</b>	<b>Total</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>	<b>S/ 000</b>
Obligaciones financieras	118,357	3,132	121,489
Cuentas por pagar comerciales	23,046	-	23,046
Remuneraciones por pagar	40,621	12,394	53,015
Otras cuentas por pagar (*)	16,054	-	16,054
Pasivos por arrendamientos	7,512	8,699	16,211
<b>Total pasivo</b>	<b>205,590</b>	<b>24,225</b>	<b>229,815</b>

<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>			
	<b>De 3 a 12</b>	<b>De 1 a 5</b>	<b>Total</b>
	<b>meses</b>	<b>años</b>	
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>	<b>S/ 000</b>
Obligaciones financieras	110,339	13,554	123,893
Cuentas por pagar comerciales	22,373	-	22,373
Remuneraciones por pagar	38,468	10,339	48,807
Otras cuentas por pagar (*)	14,864	-	14,864
Pasivos por arrendamientos	7,004	7,161	14,165
<b>Total pasivo</b>	<b>193,048</b>	<b>31,054</b>	<b>224,102</b>

(\*) 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:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
		<b>Reexpresado</b>
		<b>Nota 2.28</b>
Obligaciones financieras	121,489	123,893
Cuentas por pagar comerciales	23,046	22,373
Remuneraciones y otras cuentas por pagar	87,728	80,613
Pasivos por arrendamientos	16,211	14,165
(-) Efectivo y equivalente de efectivo	(48,184)	(26,811)
Deuda neta (a)	<u>200,290</u>	<u>214,233</u>
Patrimonio neto (b)	<u>42,419</u>	<u>39,688</u>
<b>Índice de apalancamiento (a/ b)</b>	<b>4.72</b>	<b>5.4</b>

La disminución del ratio de apalancamiento corresponde al aumento en el efectivo y equivalente de efectivo del Grupo debido a la mejora de la recaudación de la cobranza de clientes. Los pasivos financieros que el Grupo mantiene son para cubrir sus necesidades de capital de trabajo por el crecimiento de las operaciones en su subsidiaria Liderman SPA.

## 4 ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(iii) Impuestos corrientes y diferidos -

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

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

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

(iv) Contingencias -

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

(v) Obligaciones por beneficios de jubilación -

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

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

## 5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 5.1 Instrumentos financieros por categoría -

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

	<u>2023</u> S/000	<u>2022</u> S/000 Reexpresado Nota 2.28
<b>Activos financieros</b>		
<b>Costo amortizado:</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	48,184	26,811
Cuentas por cobrar comerciales, neto	151,380	168,085
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	58	18
Otras cuentas por cobrar (*)	7,454	4,202
	<u>207,076</u>	<u>199,116</u>
<b>Pasivos financieros</b>		
<b>Costo amortizado:</b>		
Obligaciones financieras	121,489	123,893
Cuentas por pagar comerciales	23,046	22,373
Pasivos por arrendamientos	16,211	14,165
Otras cuentas por pagar (*)	16,054	14,864
	<u>176,800</u>	<u>175,295</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>2023</u>	<u>2022</u>
	S/000	S/000
Banco Santander (A+)	18,708	7,129
Banco de Crédito del Perú (A+)	8,342	6,679
BBVA (A+)	916	4,614
Banco de la nación (A)	2,252	4,231
Banco Local Ecuador	6,462	1,747
Scotiabank (A+)	3,822	931
BANBIF (A+)	6,364	638
Interbank (A)	1,191	371
Banco BCI Chile (A+)	-	336
Banco Pichincha (A-)	57	81
Total	<u>48,114</u>	<u>26,757</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>2023</u>	<u>2022</u>
	S/000	S/000
<b>Cuentas por cobrar comerciales</b>		
Contrapartes sin calificaciones de riesgo externa		
Grupo 1	128,047	142,088
Grupo 3	23,333	25,997
Total cuentas por cobrar no deterioradas	<u>151,380</u>	<u>168,085</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>2023</u> S/000	<u>2022</u> S/000
Cuentas corrientes bancarias (b)	48,114	26,757
Fondo fijo	70	54
	<u>48,184</u>	<u>26,811</u>

(a) Comprende las cuentas corrientes en bancos locales y del exterior denominados en soles, pesos chilenos y en dólares estadounidenses por S/21,970,000; \$4,420,137,000 y US\$2,016,000 respectivamente (S/15,386,000; \$1,621,590,000 y US\$1,084,000 en cuentas corrientes en bancos locales al 31 de diciembre de 2022).

## 7 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2023</u> S/000	<u>2022</u> S/000
Facturas por cobrar (a)	110,389	117,714
Servicios devengados pendientes de facturar (*)	56,844	65,131
Letras descontadas	-	84
	<u>167,233</u>	<u>182,929</u>
Menos - estimación para pérdida crediticia esperada de cuentas por cobrar (c)	<u>(15,853)</u>	<u>(14,844)</u>
	<u>151,380</u>	<u>168,085</u>

(\*) A febrero de 2024 se encuentra facturado el 70% de los servicios devengados pendientes de facturar al 31 de diciembre de 2023.

(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:

<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>			
<b>No</b>	<b>Deteriorado</b>	<b>Deteriorado</b>	<b>Total</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
Servicios devengados pendientes de facturar	56,844	-	56,844
<b>Vigentes</b>	71,203	903	72,106
<b>Vencidas</b>			
Hasta 30 días	14,605	30	14,635
De 31 a 90 días	6,189	4	6,193
Mayores a 90 días	2,539	14,916	17,455
	<u>151,380</u>	<u>15,853</u>	<u>167,233</u>

<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>			
<b>No</b>	<b>Deteriorado</b>	<b>Deteriorado</b>	<b>Total</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
Servicios devengados pendientes de facturar	65,131	-	65,131
<b>Vigentes</b>	76,957	938	77,895
<b>Vencidas</b>			
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>

- (c) El movimiento de la estimación para pérdida crediticia esperada de cuentas por cobrar durante los años 2023 y de 2022 se muestra a continuación:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
Saldo inicial	14,844	14,607
Estimación del ejercicio, nota 20	1,319	354
Recupero, nota 25	(108)	(24)
Efecto de conversión	(202)	(93)
Saldo final	<u>15,853</u>	<u>14,844</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 2023 y de 2022, respectivamente.

## 8 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	S/000	S/000 Reexpresado Nota 2.28
Crédito por impuesto a las ganancias	11,260	11,908
Reclamos al seguro social (a)	2,275	1,742
Anticipos a proveedores	1,649	1,252
Préstamos al personal	768	463
Retenciones judiciales	787	520
Depósitos en Garantía	524	446
Reclamos a terceros	413	241
Crédito por impuesto general a las ventas	209	-
Garantías de clientes	196	37
Indemnización de seguros	140	496
Impuesto temporal a los activos netos	134	120
Otros	365	257
	<u>18,720</u>	<u>17,482</u>

(a) Durante el 2023 y 2022, los reclamos al seguro social corresponden principalmente a los descansos médicos generados por el COVID-19. Al 31 de diciembre de 2022, la compañía reconoció el deterioro de los subsidios otorgados por J&V Resguardo S.A.C. a sus trabajadores por S/1,919,000.

## 9 OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	S/000	S/000
Uniformes e implementos (a)	9,291	8,357
Adelanto de vacaciones (b)	2,029	4,401
Seguros	1,277	1,179
Entregas a rendir	740	1,783
Otros	947	719
	<u>14,284</u>	<u>16,439</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, 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 2023 y 2022, 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.

## 10 PROPIEDADES, UNIDADES DE TRANSPORTE Y EQUIPO, NETO

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

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios y otras construcciones</u>	<u>Unidades de transporte</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de monitoreo</u>	<u>Equipos diversos</u>	<u>Total</u>
	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
<b>Saldo al 1 de enero de 2022</b>	1,078	3,241	11,155	1,037	1,711	23,447	41,669
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)	(326)	(25)	-	(315)	(686)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<u>1,078</u>	<u>4,062</u>	<u>12,622</u>	<u>1,061</u>	<u>4,388</u>	<u>27,735</u>	<u>50,946</u>
Adiciones (a)	-	1,356	4,952	487	1,077	5,455	13,327
Retiros (b)	-	-	(3,889)	(4)	(43)	(542)	(4,478)
Efecto de conversión	-	(72)	(344)	(29)	-	(347)	(792)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<u>1,078</u>	<u>5,346</u>	<u>13,341</u>	<u>1,515</u>	<u>5,422</u>	<u>32,301</u>	<u>59,003</u>
<b>Depreciación acumulada</b>							
<b>Saldo al 1 de enero de 2022</b>	-	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	-	(11)	(115)	(13)	-	(176)	(315)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<u>-</u>	<u>1,997</u>	<u>5,983</u>	<u>625</u>	<u>3,006</u>	<u>15,171</u>	<u>26,782</u>
Adiciones (c)	-	1,109	1,957	84	1,221	4,338	8,709
Retiros (b)	-	-	(2,475)	-	(2)	(10)	(2,487)
Efecto de conversión	-	(24)	(107)	(8)	-	(189)	(328)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<u>-</u>	<u>3,082</u>	<u>5,358</u>	<u>701</u>	<u>4,225</u>	<u>19,310</u>	<u>32,676</u>
<b>Valor neto en libros</b>							
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<u>1,078</u>	<u>2,264</u>	<u>7,983</u>	<u>814</u>	<u>1,197</u>	<u>12,991</u>	<u>26,327</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<u>1,078</u>	<u>2,065</u>	<u>6,639</u>	<u>436</u>	<u>1,382</u>	<u>12,564</u>	<u>24,164</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, las adiciones corresponden principalmente a la adquisición de unidades de transporte (camionetas, vehículos motorizados, entre otros) y equipos diversos (equipos de seguridad, alarmas, equipos de armas, cámaras, equipos de radio, entre otros) para la realización de las labores operativas.
- (b) Durante 2023 y 2022 se vendieron unidades de Transporte y equipos diversos a un costo neto de aproximadamente S/106,000 (S/192,000 en el 2022), 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>2023</u>	<u>2022</u>
	S/000	S/000
Costo del servicio y ventas, nota 19	6,641	6,700
Gastos de administración, nota 20	2,064	1,648
Gasto de venta, nota 21	4	4
	<u>8,709</u>	<u>8,352</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 2023 y de 2022.
- (e) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, 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 2023, el costo neto de los activos adquiridos por el Grupo mediante contratos de arrendamiento financiero asciende a S/1,601,000 (S/3,287,000 durante el año 2022).
- (g) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, 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 CRÉDITO MERCANTIL, NETO

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

A continuación, se presenta la composición del rubro al 31 de diciembre, neto de deterioro registrado:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	S/000	S/000
Crédito mercantil Segura S.C.R.L. (*)	3,645	3,645
	<u>3,645</u>	<u>3,645</u>

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

- (a) En el año 2022, 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.
- (b) En opinión de la Gerencia considera que los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 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 0.76% y reducción de tasa de crecimiento de 0.35), 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 2023.

## 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:

	<b>S/000</b>
<b>Costo -</b>	
<b>Saldos al 1 de enero de 2022</b>	28,139
Adiciones (b)	10,948
Retiros	(85)
Efecto de Conversión	<u>(140)</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<u>38,862</u>
Adiciones (b)	12,099
Retiros	(3,085)
Efecto de Conversión	<u>(208)</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	<u><u>47,668</u></u>
	<b>S/000</b>
<b>Depreciación -</b>	
<b>Saldos al 1 de enero de 2022</b>	18,240
Adiciones (c)	7,907
Retiros	(4)
Efecto de Conversión	<u>(106)</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<u>26,037</u>
Adiciones (c)	8,904
Retiros	(2,137)
Efecto de Conversión	<u>(124)</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	<u><u>32,680</u></u>
<b>Valor neto al 31 de diciembre de 2023</b>	<u>14,988</u>
<b>Valor neto al 31 de diciembre de 2022</b>	<u><u>12,825</u></u>

- (b) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las adiciones por activos por derecho de uso corresponden principalmente a arrendamientos de flotas de vehículos.
- (c) Al 31 de diciembre 2023 y 2022, la depreciación por derecho de uso ha sido distribuida de la siguiente manera:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
Costo del servicio y ventas, nota 19	7,673	6,797
Gastos de administración, nota 20	<u>1,231</u>	<u>1,110</u>
-Total	<u><u>8,904</u></u>	<u><u>7,907</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>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
Corriente	7,512	7,004
No corriente	<u>8,699</u>	<u>7,161</u>
Al 31 de diciembre	<u>16,211</u>	<u>14,165</u>

Durante el 2023, se realizaron pagos que comprenden a la amortización del capital e intereses por aproximadamente S/ 10,354,000 y S/645,000 respectivamente. (S/8,372,000 y S/540,000 respectivamente durante el 2022). 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 10 años y devengan intereses anuales en promedio de 5.3% en moneda nacional y 6.58% en moneda extranjera.

### 13 OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	2023			2022		
	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	117,572	2,909	120,481	108,764	12,560	121,324
Arrendamientos financieros	785	223	1,008	1,575	994	2,569
	<u>118,357</u>	<u>3,132</u>	<u>121,489</u>	<u>110,339</u>	<u>13,554</u>	<u>123,893</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 2023 y de 2022:

	Flujo de Efectivo				
	Saldo Inicial S/000	Obtención S/000	Amortización S/000	Otros S/000	Saldo Final S/000
2023					
Préstamos bancarios	121,324	329,417	(330,260)	-	120,481
Arrendamientos financieros	2,569	-	(1,546)	(16)	1,007
Total	<u>123,893</u>	<u>329,417</u>	<u>(331,806)</u>	<u>(16)</u>	<u>121,488</u>
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>

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

Entidad financiera	Moneda de origen	Tasa de interés anual %	Vencimiento	2023			2022		
				Corriente	No Corriente	Total	Corriente	No Corriente	Total
				S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
<b>Préstamos bancarios</b>									
Banco de Credito del Peru	S/	8.37	Ago-24	9,172	-	9,172	12,859	9,172	22,031
Banco BBVA	S/	9.71	Ene-23	-	-	-	1,847	162	2,009
Banco BBVA	S/	9.71	Ene-23	-	-	-	7,390	647	8,037
Banco BBVA	S/	8.97	Ene-24	7,146	-	7,146	-	-	-
Banco Interamer. 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 Interamer. 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/	8.80	Feb-24	7,020	-	7,020	-	-	-
Scotiabank del Perú S.A.A.	S/	8.89	Feb-24	9,019	-	9,019	-	-	-

Entidad financiera	Moneda de origen	Tasas de interés Anual	Vencimiento	2023			2023		
				Corriente	No Corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
				Scotiabank del Perú S.A.A.	S/	9.55	Feb-24	10,013	-
Scotiabank del Perú S.A.A.	S/	9.05	Ene-24	7,259	-	7,259	-	-	-
BBVA del Perú S.A.A.	S/	9.70	Mar-24	3,813	-	3,813	-	-	-
Banco Interamer. de Finanzas	S/	9.60	Ene-24	6,578	-	6,578	-	-	-
Banco Interamer. de Finanzas	S/	9.80	Feb-24	5,335	-	5,335	-	-	-
Banco Interamer. de Finanzas	S/	9.80	Feb-24	7,036	-	7,036	-	-	-
Banco Interbank	S/	10.80	Ene-24	2,519	-	2,519	-	-	-
Banco Interbank	S/	10.80	Ene-24	4,031	-	4,031	-	-	-
Banco Interbank	S/	10.80	Ene-24	4,535	-	4,535	-	-	-
Banco Interamer. de Finanzas	S/	9.80	Ene-24	1,009	-	1,009	-	-	-
Banco Interamer. de Finanzas	S/	9.80	Ene-24	808	-	808	-	-	-
Banco Interamer. de Finanzas	S/	9.80	Ene-24	404	-	404	-	-	-
Scotiabank Chile (Chile)	Pesos	4.74	Mar-23	12,467	-	12,467	12,858	-	12,858
Scotiabank Chile (Chile)	Pesos	4.76	Mar-26	350	462	812	356	861	1,217
Santander Chile (Chile)	Pesos	11.04	Mar-23	13,918	-	13,918	15,109	-	15,109
Santander Chile (Chile)	Pesos	5.26	May-26	515	778	1,293	520	1,375	1,895
Factoring Santander (Chile)	Pesos	1.00	Ago-22	-	-	-	63	-	63
Banco Pichincha (Ecuador)	US\$	7.00	Nov-26	4,625	1,669	6,294	1,182	343	1,525
Banco Internacional del Perú	S/	1.12	May-23	-	-	-	267	-	267
				<u>117,572</u>	<u>2,909</u>	<u>120,481</u>	<u>108,764</u>	<u>12,560</u>	<u>121,324</u>

Entidad financiera	Moneda de origen	Tasa de interés anual %	Vencimiento	2023			2022		
				Corriente	No Corriente	Total	Corriente	No Corriente	Total
				S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
<b>Arrendamiento financiero</b>									
Banco de Credito del Peru	US\$	4.25	Mar-23	-	-	-	40	-	40
Scotiabank del Perú S.A.A.	US\$	4.82	Ago-23	-	-	-	335	-	335
Scotiabank del Perú S.A.A.	US\$	2.90	Oct-24	87	-	87	105	90	195
Banco de Crédito del Perú	S/	4.45	Nov-24	76	-	76	79	76	155
Scotiabank del Perú S.A.A.	S/	5.19	Dic-24	59	-	59	56	59	115
Banco de Crédito del Perú	S/	5.19	Dic-24	86	-	86	82	87	169
Scotiabank del Perú S.A.A.	S/	5.19	Feb-25	187	32	219	177	219	396
Banco de Crédito del Perú	US\$	4.87	Jul-25	67	40	107	65	110	175
Scotiabank Chile (SPA)	Pesos	0.69	Ene-24	41	-	41	465	-	465
Scotiabank Chile (SPA)	Pesos	0.99	Set-25	182	151	333	171	353	524
				785	223	1,008	1,575	994	2,569
				118,357	3,132	121,489	110,339	13,554	123,893

(a) A continuación, se detalla el vencimiento de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2023 y de 2022:

	<u>2023</u> S/000	<u>2022</u> S/000
<b>Años</b>		
2023	-	110,339
2024	118,357	10,768
2025	223	550
2026 a más	2,909	2,236
	<u>121,489</u>	<u>123,893</u>

(b) El gasto financiero generado por los préstamos bancarios y los arrendamientos financieros durante el año 2023 asciende a S/11,907,000 (S/8,750,000 durante el año 2022), 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 2023 y de 2022 estos préstamos poseen garantías de bienes muebles (vehículos) y de tipo standby irrevocable por USD 1,300,000 y USD 500,000, respectivamente.

(e) Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo no se encuentra obligado a cumplir ningún covenant por las deudas con entidades bancarias.

#### 14 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2023</u> S/000	<u>2022</u> S/000 Reexpresado Nota 2.28
Facturas por pagar (a)	19,660	19,839
Provisiones diversas (b)	3,386	2,534
	<u>23,046</u>	<u>22,373</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 2023 y 2022, 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 2024 y 2023, respectivamente.

## 15 REMUNERACIONES POR PAGAR

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	S/000	S/000
Vacaciones por pagar	19,820	18,613
Remuneraciones por pagar	13,141	12,319
Jubilación patronal y desahucio (b)	12,394	10,340
Compensación por tiempo de servicio	5,582	5,528
Participaciones por pagar	2,078	2,008
	<u>53,015</u>	<u>48,808</u>
Corriente	40,621	38,468
No corriente	12,394	10,340
	<u>53,015</u>	<u>48,808</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 2023 y 2022, el movimiento de las obligaciones por jubilación patronal y desahucio fue como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	S/000	S/000
Saldo inicial	10,340	8,768
Pérdida actuarial	(50)	(22)
Costo laboral nota 22 (a)	3,476	2,146
Costo de interés	484	401
Reversión de reservas	(846)	(465)
Beneficios Pagados	(726)	(108)
Efecto de conversión	(284)	(380)
Saldo final	<u>12,394</u>	<u>10,340</u>

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Tasa de descuento	4.83%	4.71%
Tasa esperada de incremento salarial	0.78%	0.68%
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	25 años	25 años

## 16 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2023</u> S/000	<u>2022</u> S/000
Tributos por pagar	18,358	16,647
Contribuciones sociales	10,730	10,104
Obligaciones contractuales provenientes de contratos con clientes (a)	1,385	2,237
Provisión para litigios (b)	1,295	767
Descuento judicial	317	332
Impuesto a las ganancias	355	289
Otros	2,273	1,429
	<u>34,713</u>	<u>31,805</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 2023 y 2022, 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 2023 y 2022, la estructura societaria de la Compañía por las acciones en circulación es la siguiente:

<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%	1	89
Entre el 0.01 y 11%	43	11
	<u>44</u>	<u>100</u>

(b) Capital adicional -

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

(c) 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 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 2023 y 2022, la Compañía ha alcanzado el tope máximo establecido por ley.

(d) 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.

(e) 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:

	<b>Liderman</b>		
	<b>SpA.</b>	<b>Heidelblue</b>	<b>Total</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>			
Capital social	5,377	179	5,556
Reserva legal	-	47	47
Efectos de conversión	243	142	385
Resultados acumulados	<u>(2,783)</u>	<u>2,178</u>	<u>(605)</u>
Total	<u>2,837</u>	<u>2,546</u>	<u>5,383</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>			
Capital social	5,377	179	5,556
Reserva legal	-	47	47
Efectos de conversión	350	207	557
Resultados acumulados	<u>(3,931)</u>	<u>1,902</u>	<u>(2,029)</u>
Total	<u>1,796</u>	<u>2,335</u>	<u>4,131</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:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
Servicios de Vigilancia y Seguridad	982,198	912,898
Servicios de Instalación y Monitoreo	26,947	17,115
Servicio de Asesoría	2,240	2,612
Servicios de Valet Parking y Transporte	6,652	1,661
	<u>1,018,037</u>	<u>934,286</u>

**19 COSTO DEL SERVICIO Y VENTAS**

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
Cargas de personal, nota 22(b)	805,031	744,431
Servicios prestados por terceros, nota 23(b)	53,278	51,899
Suministros diversos	28,207	22,747
Cargas diversas de gestión, nota 24(b)	19,924	19,269
Depreciación de activos por derecho de uso, nota 12(c)	7,673	6,797
Depreciación de propiedades, unidades de transporte y equipo, nota 10(c)	6,641	6,700
Tributos	95	79
Amortización de activos intangibles	10	7
Desvalorización de inventarios	9	5
	<u>920,868</u>	<u>851,934</u>

## 20 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	S/000	S/000 Reexpresado Nota 2.28
Cargas de personal, nota 22(b)	27,993	26,697
Servicios prestados por terceros, nota 23(b)	11,341	12,388
Cargas diversas de gestión, nota 24(b)	2,495	2,301
Depreciación de propiedades, unidades de transporte y equipo, nota 10(c)	2,064	1,648
Gastos por litigios	1,828	3,544
Provisión para pérdida crediticia esperada, nota 7(c)	1,319	354
Depreciación de activos por derecho de uso, nota 12(c)	1,231	1,110
Tributos	415	355
Amortización de activos intangibles	382	193
Otros	10	298
	<u>49,078</u>	<u>48,888</u>

## 21 GASTOS DE VENTA

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	S/000	S/000
Cargas de personal, nota 22(b)	409	576
Servicios prestados por terceros, nota 23(b)	45	75
Cargas diversas de gestión, nota 24(b) y equipo, nota 10(c)	4	4
Amortización de activos intangibles	5	6
	<u>467</u>	<u>673</u>

## 22 GASTOS DE PERSONAL

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
Remuneraciones	582,069	538,763
Gratificaciones	97,711	87,588
Aportaciones sociales	59,929	55,176
Vacaciones	39,567	38,281
Compensación por tiempo de servicios	34,075	33,612
Bonificaciones	6,122	6,040
Jubilación patronal y desahucio, nota 15 (b)	3,768	2,146
Prestaciones Alimentarias	3,002	2,871
Otros Seguros	1,306	1,227
Participación de los trabajadores	1,152	1,199
Descanso médico	1,044	1,397
Otros Seguros	1,306	1,227
Seguro complementario de trabajo de riesgo	998	1,440
Indemnizaciones por Despido	672	1
Otros	712	736
	<u>833,433</u>	<u>771,704</u>

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
Costo del servicio y ventas, nota 19	805,031	744,431
Gastos de administración, nota 20	27,993	26,697
Gastos de ventas, nota 21	409	576
	<u>833,433</u>	<u>771,704</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 2023 ascendieron aproximadamente a S/5,676,787 (aproximadamente S/6,481,000 durante el año 2022).

**23 SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS**

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

	<u>2023</u> S/000	<u>2022</u> S/000 Reexpresado Nota 2.28
Asesorías y consultorías	12,495	12,500
Alquileres	12,495	12,518
Atención al personal	10,049	13,132
Servicios básicos	5,746	7,277
Servicio de seguridad	5,056	2,188
Mantenimiento y reparaciones	4,934	4,745
Gastos de viaje	4,466	3,881
Gastos bancarios	1,101	1,032
Útiles de oficina y limpieza	276	199
Seguros	180	151
Servicio de valet parking	99	510
Otros servicios	7,767	6,229
	<u>64,664</u>	<u>64,362</u>

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

	<u>2023</u> S/000	<u>2022</u> S/000 Reexpresado Nota 2.28
Costo del servicio y ventas, nota 19	53,278	51,899
Gastos de administración, nota 20	11,341	12,388
Gastos de ventas, nota 21	45	75
	<u>64,664</u>	<u>64,362</u>

**24 CARGAS DIVERSAS DE GESTIÓN**

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

	<u>2023</u> S/000	<u>2022</u> S/000
Condiciones de trabajo	9,682	9,767
Gastos de viaje	6,707	6,567
Seguros	2,336	2,203
Atención al personal	1,223	1,166
Útiles de oficina y limpieza	897	628
Suscripciones	307	294
Otros	1,271	957
	<u>22,423</u>	<u>21,582</u>

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	S/000	S/000
Costo del servicio y ventas, nota 19	19,924	19,269
Gastos de administración, nota 20	2,495	2,301
Gastos de ventas, nota 21	4	12
	<u>22,423</u>	<u>21,582</u>

## 25 OTROS INGRESOS Y GASTOS

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	S/000	S/000 Reexpresado Nota 2.28
<b>Otros ingresos</b>		
Ingreso por venta de activo fijo	579	205
Recupero de provisión de Incobrable, nota 7(c)	108	24
Recupero de reclamo por siniestros	94	876
Ingresos por subsidios	47	8
Otros	2,370	2,365
	<u>3,198</u>	<u>3,478</u>
<b>Otros gastos</b>		
Siniestros, penalidades y multas	(6,724)	(5,292)
Gastos de años anteriores	(2,244)	(3,952)
Gastos vinculados al COVID- 19 (b)	(1,799)	(5,939)
Gastos por litigios	(1,639)	(1,081)
Costo de enajenación de activo fijo, nota 10(b)	(106)	(192)
Otros	(1,148)	(1,344)
	<u>(13,660)</u>	<u>(17,800)</u>
	<u>(10,462)</u>	<u>(14,322)</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	S/000	S/000
Gastos mano de obra Covid- 19	1,726	5,395
Gastos Implementos Covid- 19	73	544
	<u>1,799</u>	<u>5,939</u>

## 26 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2023</u> S/000	<u>2022</u> S/000
<b>Ingresos financieros</b>		
Intereses por financiamiento a Clientes	1	6
Otros	105	160
	<u>106</u>	<u>166</u>
<b>Gastos financieros</b>		
Comisión por factoring	(12,422)	(9,198)
Intereses y gastos de préstamos, nota 13(d)	(11,907)	(8,750)
Comisión por Stand By	(830)	(820)
Gastos bancarios	(1,290)	(1,174)
Intereses por arrendamientos, nota 12(d)	(645)	(540)
Otros	(212)	(132)
	<u>(27,306)</u>	<u>(20,614)</u>
	<u>(27,200)</u>	<u>(20,448)</u>

## 27 SITUACION TRIBUTARIA

### (a) Impuestos diferidos -

A continuación, se detalla el movimiento del rubro:

	<b>Al 1 de enero de 2022</b>	<b>Abono (cargo) al estado consolidado de resultados integrales</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>Abono (cargo) al estado consolidado de resultados integrales</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>
	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>	<b>S/000</b>
<b>Activo diferido</b>					
Provisión por vacaciones	2,166	1,797	3,963	548	4,511
Provisión para pérdida crediticia esperada	1,400	181	1,581	(11)	1,570
Provisiones diversas	3,400	(38)	3,362	1,184	4,546
Arrendamientos (NIIF 16)	143	50	193	14	207
Pérdidas tributarias	-	195	195	169	364
Otros	576	(502)	74	154	228
	<u>7,685</u>	<u>1,683</u>	<u>9,368</u>	<u>2,058</u>	<u>11,426</u>
<b>Pasivo diferido</b>					
Depreciación de activos fijos bajo arrendamiento financiero	(603)	(225)	(828)	144	(684)
Otros	(556)	340	(216)	(35)	(251)
	<u>(1,159)</u>	<u>115</u>	<u>(1,044)</u>	<u>109</u>	<u>(935)</u>
<b>Activo diferido, neto</b>	<u>6,526</u>	<u>1,798</u>	<u>8,324</u>	<u>2,167</u>	<u>10,491</u>

- (b) El gasto por impuesto a las ganancias que se muestra en el estado consolidado de resultados integrales para los años 2023 y de 2022, se compone de la siguiente manera:

	<u>2023</u> S/000	<u>2022</u> S/000
Corriente (c)	(8,431)	(5,440)
Diferido	<u>2,167</u>	<u>1,798</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	<u>(6,264)</u>	<u>(3,642)</u>

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

	<u>2023</u> S/000	<u>2022</u> S/000
<b>Gasto corriente -</b>		
Perú	(3,322)	(3,731)
Proveniente de subsidiarias en el exterior	<u>(5,109)</u>	<u>(1,709)</u>
	<u>(8,431)</u>	<u>(5,440)</u>
<b>Diferido -</b>		
Perú	1,316	2,130
Proveniente de subsidiarias en el exterior	<u>851</u>	<u>(332)</u>
	<u>2,167</u>	<u>1,798</u>
	<u>(6,264)</u>	<u>(3,642)</u>

- (d) A continuación, se presenta la conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias con la tasa tributaria por el ejercicio 2023 y de 2022:

	<u>2023</u>	<u>2022</u> Reexpresado Nota 2.28
	%	%
<b>Tasa de Perú aplicada a la utilidad antes de impuesto a las ganancias</b>	29.50	29.50
Diferencias de las tasas fiscales en el extranjero	<u>(3.15)</u>	<u>8.64</u>
<b>Tasa de Perú y países aplicada a la utilidad antes de impuesto a las ganancias</b>	26.35	38.14
Gastos no deducibles	3.83	(59.20)
Multas y sanciones	25.12	(42.84)
Gastos de ejercicios anteriores	<u>7.56</u>	<u>(45.34)</u>
<b>Tasa efectiva consolidada del impuesto a las ganancias continuas</b>	<u>62.86</u>	<u>(109.24)</u>

- (e) Las Subsidiarias domiciliadas en Perú, están sujetas al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, 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 2023 y de 2022 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 2023 y de 2022, la tasa estatal de impuestos de Chile asciende a 27% anual.
- (h) Marco regulatorio - Modificaciones a la Ley del impuesto a la renta -

En 2023, se realizó la publicación de ciertas disposiciones tributarias. A continuación, se detallan los aspectos más significativos:

- Al cierre del 2023, se publicaron normas relevantes tal como la Ley No.31962. Esta ley tiene por objeto sincerar los intereses por las devoluciones de los pagos tributarios realizados indebidamente o en exceso. En ese sentido, se eliminará la diferenciación entre la tasa que SUNAT cobraba por deudas no pagadas (0.9% mensual) y la tasa aplicada a las devoluciones de pagos indebidos o en exceso (0.42% mensual). Es decir, se aplicará, en todos los casos, la tasa de interés moratorio (TIM) que actualmente es de 0.9% mensual. La nueva tasa será aplicable inclusive a las solicitudes de devolución de pagos indebidos o en exceso que se encuentren en trámite al 1 de enero de 2024.
- El Decreto Legislativo No.1524, publicado el 18 de febrero de 2022 (con vigencia a partir del 1 de julio de 2023) que los contribuyentes que oferten bienes o servicios (incluyendo plataformas digitales) deben consignar en toda documentación su número de RUC, así como el nombre o denominación o razón social del sujeto publicitado. Además, incorpora la infracción del numeral 9 del artículo 173 en el Código Tributario, que tipifica el hecho de “no consignar el número de RUC en la documentación mediante la cual se oferte bienes y/o servicios conforme a lo que la normativa tributaria establezca”.
- A través del Decreto Legislativo No.1539, publicado el 26 de marzo de 2022 (con vigencia a partir del 01 de enero de 2023), se modifica el numeral dos del segundo párrafo del artículo 32 de la Ley del Impuesto a la Renta y se incorpora como método de valoración el de “flujo de caja descontado” para hallar el valor de mercado en la enajenación directa de valores mobiliarios, en defecto del valor de cotización y el valor de la transacción.
- El Decreto Legislativo No.1540, publicado el 26 de marzo de 2022 (cuyos artículos 4 y 5 tendrán vigencia a partir del 01 de julio de 2024), se establece que existirá nueva forma para llevar el Registro de Ventas e Ingresos, aplicable a los emisores electrónicos de comprobantes de pago que lleven de forma electrónica el Registro de Ventas e Ingresos.

- El Decreto Legislativo No.1515, publicado el 15 de marzo de 2023, modifica el primer párrafo del artículo 26 de la Ley del Impuesto a la Renta referente a la determinación de intereses presuntos para efectos tributarios originados en préstamos, tratándose de préstamos en moneda nacional, se devenga un interés no inferior a la tasa activa de mercado promedio mensual en moneda nacional (TAMN) que publique la SBS multiplicada por un factor de ajuste de 0,42. En el caso de préstamos en moneda extranjera se presumirá que se devenga un interés no inferior a la tasa activa de mercado promedio mensual en moneda extranjera (TAMEX) que publique la SBS multiplicada por un factor de ajuste 0,65.
- (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 2023
J& V Resguardo S. A. C.	2018 al 2023
J& V Alarmas S. A. C.	2017 al 2023
J& V Resguardo Selva S. A. C. (f)	2017 al 2023
Liderman Servicios S. A. C.	2018 al 2023
Ecuador -	
Heidelblue S. A.	2015 al 2023
Chile -	
Liderman SpA.	2018 al 2023

- (l) Debido a las posibles interpretaciones que la correspondiente Autoridad Tributaria pueda dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultará 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 2023 y de 2022.

## 28 GARANTÍAS Y CONTINGENCIAS

### (a) Garantías -

Al 31 de diciembre de 2023, 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., Banco SANTANDER, BBVA y Scotiabank por: S/30,272,158, S/34,586,423, S/27,491,923, S/5,000,000 y S/88,038 respectivamente (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 al 31 de diciembre de 2022).

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2023 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: Banco de Crédito del Perú, Banco Scotiabank, Banco BBVA Perú S.A y Banco Santander Perú S.A, por US\$1,500,000, US\$2,000,000, US\$4,610,00 y US\$ 4,423,911 respectivamente (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 al 31 de diciembre de 2022). Así como garantías a favor de terceros para asegurar el fiel cumplimiento de los contratos de servicio de seguridad y vigilancia celebrados con ciertos clientes, emitidas por el Banco BBVA Perú S.A por S/379,681 (Banco BBVA Perú S.A por S/506,629 al 31 de diciembre de 2022).

Al 31 de diciembre de 2023, la subsidiaria J&V Resguardo Selva S.A.C. ha entregado cartas fianzas a sus clientes a fin de garantizar la prestación de servicios de seguridad; estas cartas están emitidas por, el Banco de Crédito del Perú y Banco SANTANDER por: S/24,750 y S/31,823 respectivamente (Banco Interamericano de Finanzas por S/337,879 al 31 de diciembre de 2022).

Al 31 de diciembre de 2023, 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/870,601 (Banco de Crédito del Perú por S/73,780 al 31 de diciembre de 2022).

Al 31 de diciembre de 2023, la subsidiaria Heidelblue S.A. y Subsidiaria ha entregado garantías en favor de terceros para asegurar principalmente el fiel cumplimiento de los contratos por servicios de seguridad y vigilancia celebrados con ciertos clientes y garantías bajo la modalidad "Stand By" irrevocable, estas garantías están emitidas por el Banco Pichincha C.A. por US\$1,348,246 y US\$1,300,000 respectivamente (Banco Pichincha C.A. por US\$346,900 y US\$500,000 al 31 de diciembre de 2022).

### (b) Contingencias -

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la subsidiaria J&V Resguardo S.A.C. ha provisionado por juicios y demandas pendientes por resolver en su contra, relacionadas a despidos arbitrarios y pago de indemnización por beneficios sociales por aproximadamente S/1,295,000 y S/767,000 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 PÉRDIDA/UTILIDAD POR ACCIÓN BÁSICA 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 2023 y de 2022.

	<u>Acciones en circulación</u> (en miles)	<u>Acciones base para el cálculo</u> (en miles)	<u>Días de vigencia en el año</u>	<u>Promedio ponderado de acciones</u> (en miles)
<b>2023</b>				
Saldo al 1 de enero de 2023	12,908	12,908	365	12,908
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<u>12,908</u>	<u>12,908</u>		<u>12,908</u>
<b>Utilidad neta</b>				<u>3,701</u>
<b>Utilidad neta por acción</b>				<u>0.287</u>
<b>2022</b>				
Saldo al 1 de enero de 2022	14,363	14,363	365	14,363
Recompra de acciones, nota 17(b)	<u>(1,455)</u>	<u>(1,455)</u>	365	<u>(1,455)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<u>12,908</u>	<u>12,908</u>		<u>12,908</u>
<b>Pérdida neta</b>				<u>(6,976)</u>
<b>Pérdida neta por acción</b>				<u>(0.540)</u>

## 30 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS DE NEGOCIO

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

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

	<u>Perú</u>	<u>Ecuador</u>	<u>Chile</u>	<u>Eliminación para el consolidado</u>	<u>Total Segmentos</u>
	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
<b>2023</b>					
Ingresos por servicios	659,699	136,734	227,819	(6,215)	1,018,037
Costo de ventas	(605,859)	(127,486)	(187,523)	-	(920,868)
Gastos operativos administrativos y ventas	(36,877)	(5,741)	(13,142)	6,215	(49,545)
Otros ingresos y gastos, neto	(3,722)	585	(7,325)	-	(10,462)
<b>Utilidad operativa</b>	13,241	4,092	19,829	-	37,162
Participación en subsidiaria	4,111	-	-	(4,111)	-
Gastos financieros y diferencia en cambio, neto	(14,338)	(917)	(11,942)	-	(27,197)
<b>(Pérdida) Utilidad antes del impuesto a las ganancias</b>	3,014	3,175	7,887	(4,111)	9,965
Impuesto a las ganancias	(2,006)	(736)	(3,522)	-	(6,264)
<b>(Pérdida) Utilidad neta</b>	1,008	2,439	4,365	(4,111)	3,701
<b>Activos -</b>					
Efectivo y equivalente de efectivo	23,056	6,449	18,679	-	48,184
Cuentas por cobrar comerciales, neto	101,754	20,792	28,834	-	151,380
Propiedad planta y equipo	12,131	9,180	5,016	-	26,327
Activo por derecho en uso	9,094	3,143	2,751	-	14,988
Otros activos	128,079	6,793	6,202	(91,060)	50,014
<b>Total activos</b>	274,114	46,357	61,482	(91,060)	290,893
<b>Total pasivos</b>	195,594	34,108	50,701	(31,929)	248,474

	<u>Perú</u>	<u>Ecuador</u>	<u>Chile</u>	<u>Eliminación para el consolidado</u>	<u>Total Segmentos</u>
	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
<b>2022 (Reexpresado, nota 2.28)</b>					
Ingresos por servicios	636,179	123,081	180,471	(5,445)	934,286
Costo de ventas	(585,574)	(114,187)	(152,173)	-	(851,934)
Gastos operativos administrativos y ventas	(36,583)	(5,670)	(12,753)	5,445	(49,561)
Otros ingresos y gastos, neto	(10,120)	146	(4,348)	-	(12,403)
<b>Utilidad operativa</b>	3,902	3,370	11,197	-	18,469
Participación en subsidiaria	(6,785)	-	-	6,785	-
Gastos financieros y diferencia en cambio, neto	(9,436)	(377)	(11,990)	-	(21,803)
<b>(Pérdida) Utilidad antes del impuesto a las ganancias</b>	(12,319)	2,993	(793)	6,785	(3,334)
Impuesto a las ganancias	(1,601)	(682)	(1,359)	-	(3,642)
<b>(Pérdida) Utilidad neta</b>	(13,920)	2,311	(2,152)	6,785	(6,976)
<b>Activos -</b>					
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	123,417	5,923	5,997	(86,490)	48,847
<b>Total activos</b>	<b>278,024</b>	<b>34,079</b>	<b>55,119</b>	<b>(86,490)</b>	<b>280,732</b>
Total pasivos	195,263	22,837	48,297	(25,352)	241,044

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 2024 y la fecha de autorización 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 2023.