

Expertia Travel S.A.

Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 junto con el dictamen de los auditores independientes

Expertia Travel S.A.

**Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2022 y de 2021
junto con el dictamen de los auditores independientes**

Contenido

Dictamen de los auditores independientes

Estados financieros separados

Estado separado de situación financiera

Estado separado de resultados integrales

Estado separado de cambios en el patrimonio neto

Estado separado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros separados

Dictamen de los auditores independientes

A los Accionistas y Directores de Expertia Travel S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Pesquera Expertia Travel S.A. (la Compañía), que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, y los estados separados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, incluido un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2022, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo correspondientes por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board e instrucciones de la Superintendencia del Mercado de Valores.

Base de la opinión

Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Nuestras responsabilidades en virtud de esas normas se describen con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con la Junta de Normas Internacionales de Ética para Contadores. *Código Internacional de Ética para Contadores Profesionales (incluidas las Normas Internacionales de Independencia)* (Código IESBA) junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros separados en Perú, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código IESBA. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión.

Lima
Av. Víctor Andrés
Belaunde 171
San Isidro
Tel: +51 (1) 411 4444

Lima II
Av. Jorge Basadre 330
San Isidro
Tel: +51 (1) 411 4444

Arequipa
Av. Bolognesi 407
Yanahuara
Tel: +51 (54) 484 470

Chiclayo
Av. Federico Villarreal
115 Sala Cinto, Urb. Los
Parques
Lambayeque
Tel: +51 (74) 227 424

Trujillo
Av. El Golf 591 Urb. Del Golf III
Víctor Larco Herrera 13009,
Sede Miguel Ángel Quijano Doig
La Libertad
Tel: +51 (44) 608 830

Dictamen de los auditores independientes (continuación)

Énfasis sobre la información separada

Los estados financieros separados de Expertia Travel S.A. han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos legales vigentes en Perú para la presentación de información financiera e instrucciones de la Superintendencia del Mercado de Valores, tal como se indica en la nota 2. Estos estados financieros separados se deben leer conjuntamente con los estados financieros consolidados de Expertia Travel S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2022, que se preparan y presentan por separado en fechas concordantes con las instrucciones de la Superintendencia del Mercado de Valores.

Asuntos clave de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros separados del período en curso. Estos asuntos se abordaron en el contexto de la auditoría de los estados financieros separados en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión del auditor correspondiente, y no proporcionamos una opinión separada sobre estos asuntos. Con base en lo anterior, a continuación, se detalla la manera en la que cada asunto clave fue abordado durante nuestra auditoría.

Hemos cumplido con las responsabilidades descritas en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados de nuestro informe, incluso en relación con estos asuntos. En consecuencia, nuestra auditoría incluyó la realización de procedimientos diseñados para responder a los riesgos de incorrección material evaluados en los estados financieros separados. Los resultados de los procedimientos de auditoría, incluidos los procedimientos realizados para abordar los asuntos que se mencionan a continuación, constituyen la base para la opinión de auditoría sobre los estados financieros separados adjuntos.

Asunto clave de auditoría	Respuesta de auditoría
Evaluación del deterioro de las inversiones en subsidiarias En los últimos años, a consecuencia de las restricciones por Covid-19, se han identificado indicadores de deterioro de las inversiones en subsidiarias. Como resultado, se requirió realizar una evaluación de deterioro comparando el valor en libros de las inversiones en subsidiarias con su monto recuperable para determinar si se requería reconocer un deterioro. El importe recuperable se determinó de acuerdo con la NIC 36 Deterioro del valor de los activos como el mayor entre el valor razonable y el	Se realizaron los siguientes procedimientos: i) Evaluamos la determinación de las UGE del Grupo con base en nuestro entendimiento de la naturaleza del Grupo y sus operaciones, y evaluamos si esto era consistente con la información interna del negocio; ii) Hemos considerado el rendimiento histórico y análisis de comparables como procedimientos para verificar la existencia de evidencia contraria a lo utilizado por la Compañía. iii) Evaluamos que el modelo de valor en uso y estuviera de acuerdo con los requisitos de la NIC 36; iv) Evaluamos que las proyecciones de flujos de caja estuvieran aprobadas por el Directorio teniendo en cuenta nuestro conocimiento del negocio y la

Dictamen de los auditores independientes (continuación)

Asunto clave de auditoría	Respuesta de auditoría
<p>Evaluación del deterioro de las inversiones en subsidiarias</p> <p>valor en uso, determinado mediante el descuento de flujos de efectivo futuros.</p> <p>Existe incertidumbre en la estimación del importe recuperable de las inversiones en subsidiarias, que proviene principalmente de los datos utilizados tanto en la proyección como en el descuento de los flujos de efectivo futuros. Además, el valor de uso es muy sensible a los cambios en estos supuestos.</p> <p>La determinación del monto recuperable de las inversiones en subsidiarias es una de las áreas clave de juicio en la preparación de los estados financieros separados debido a una combinación de la importancia de las inversiones en las subsidiarias y la incertidumbre inherente en los supuestos que respaldan el monto recuperable de estas inversiones.</p> <p>En consecuencia, se determinó que el análisis de deterioro de las inversiones en subsidiarias es un asunto clave de auditoría en nuestra auditoría de los estados financieros separados.</p>	<p>información externa relevante; v) Evaluamos la tasa de descuento aplicada a los flujos de caja de cada UGE para evaluar si la tasa refleja los riesgos asociados a las respectivas proyecciones de flujos de caja; vi) Involucramos a nuestros especialistas en valuación para evaluar la idoneidad de los supuestos adoptados; vii) Evaluamos el análisis de sensibilidad de la Compañía sobre las UGE; viii) Evaluamos las divulgaciones de los estados financieros separados para el cumplimiento de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.</p>

Otra información incluida en el Informe Anual 2022 de la Compañía

La gerencia es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en la Memoria Anual correspondiente al 31 de diciembre de 2022, pero no incluye los estados financieros separados ni nuestro informe de auditoría correspondiente.

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta.

Dictamen de los auditores independientes (continuación)

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros separados o nuestro conocimiento obtenido en la auditoría o si de otra manera parece estar materialmente mal expresada. Si, en base al trabajo que hemos realizado, concluimos que existe un error material de esta otra información, estamos obligados a informar de ese hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

Responsabilidades de la gerencia y los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros separados

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de acuerdo con las NIIF, y del control interno que la gerencia determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros separados, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en marcha y utilizando la base contable de la empresa en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar las operaciones, o no tenga otra alternativa realista diferente a hacerlo.

Los responsables del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros separados en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o error, y emitir un informe que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección importante cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o acumuladas, podría esperar que influyan razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.

Dictamen de los auditores independientes (continuación)

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú, ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificar y evaluar los riesgos de incorrección material de los estados financieros separados, ya sea debido a fraude o error, diseñar y ejecutar procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que la resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o sobrepaso del sistema de control interno.
- Obtener un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las respectivas revelaciones realizadas por la gerencia.
- Concluir sobre la idoneidad del uso por parte de la gerencia de la base contable de la empresa en marcha y, sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en el informe de nuestro auditor sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones son inadecuadas, a modificar nuestra opinión. Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras pueden hacer que la Compañía deje de continuar como una empresa en marcha.
- Evaluar la presentación general, la estructura, el contenido de los estados financieros separados, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logre una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la Compañía, entre otros asuntos, al alcance planeado y el momento de realización de la auditoría, los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.

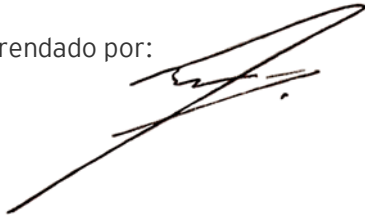
Dictamen de los auditores independientes (continuación)

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se podría esperar razonablemente que pudieran afectar mi independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Compañía, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros separados del periodo en curso y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditor salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque se esperaría razonablemente que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público del mismo.

Lima, Perú
20 de marzo de 2023

Refrendado por:



Tanaka, Valdivia & Asociados

Ricardo Del Aguila
Socio a cargo
C.P.C.C. Matrícula No 37948

Expertia Travel S.A.

Estado separado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021

	Notas	2022 US\$	2021 US\$
Activo			
Activo corriente			
Efectivo	5	10,098	196,354
Cuentas por cobrar a relacionadas	2.5 y 6(b)	1,201,776	965,309
Otras cuentas por cobrar	2.5	169,258	121,900
Inversiones financieras		-	100,000
Gastos pagados por anticipado		44,583	46,028
Total activo corriente		1,425,715	1,429,591
Activo no corriente			
Inversiones en subsidiarias	2.8 y 7	62,449,592	62,449,592
Cuentas por cobrar a relacionadas	2.5 y 6(b)	566,940	-
Intangibles	2.10	-	464,549
Mobiliario y equipo		-	400
Total activo no corriente		63,016,532	62,914,541
Total activo		64,442,247	64,344,132
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales	2.6	289,087	485,690
Otras cuentas por pagar		107,559	168,185
Cuentas por pagar a relacionadas	2.6 y 6(b)	13,615	2,939,049
Total pasivo corriente		410,261	3,592,924
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar a relacionadas		3,806,347	-
Total pasivo no corriente		3,806,347	-
Total Pasivo		4,216,608	3,592,924
Patrimonio neto			
	8		
Capital social		62,792,731	62,792,731
Reserva legal		517,001	517,001
Resultados acumulados		(3,084,093)	(2,558,524)
Total patrimonio neto		60,225,639	60,751,208
Total pasivo y patrimonio neto		64,442,247	64,344,132

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado separado.

Expertia Travel S.A.

Estado separado de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021

	Notas	2022 US\$	2021 US\$
Ingresos operativos	2.13 y 6(a)	1,264,114	452,026
Gastos operativos	2.14 y 10	(1,481,252)	(1,134,170)
Otros gastos		-	(5,650)
Pérdida operativa		<u>(217,138)</u>	<u>(687,794)</u>
Ingresos financieros		320	-
Gastos financieros		(272,199)	(134,606)
Diferencia en cambio, neta	3.1(a)	(36,552)	35,395
Pérdida antes del impuesto a las ganancias		<u>(525,569)</u>	<u>(787,005)</u>
Impuesto a las ganancias		-	-
Pérdida) neta		<u>(525,569)</u>	<u>(787,005)</u>
Otros resultados integrales		-	-
Total resultados integrales del año		<u>(525,569)</u>	<u>(787,005)</u>
Pérdida neta por acción básica y diluida	2.17 y 11	<u>(0.0024)</u>	<u>(0.0036)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado separado.

Expertia Travel S.A.

Estado separado de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021

	Capital social US\$	Reserva legal US\$	Resultados acumulados US\$	Total patrimonio neto US\$
Saldos al 1 de enero de 2021	62,792,731	517,001	(1,771,519)	61,538,213
Pérdida neta del año	-	-	(787,005)	(787,005)
Total resultados integrales del año	-	-	(787,005)	(787,005)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	62,792,731	517,001	(2,558,524)	60,751,208
Pérdida neta del año	-	-	(525,569)	(525,569)
Total resultados integrales del año	-	-	(525,569)	(525,569)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	62,792,731	517,001	(3,084,093)	60,225,639

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado separado.

Expertia Travel S.A.

Estado separado de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021

	Notas	2022 US\$	2021 US\$
Actividades de operación			
Cobranza por servicios de gerenciamiento		220,542	277,274
Pago a proveedores		(689,497)	(510,361)
Pago de remuneraciones		(616,289)	(332,755)
Otros cobros (pagos)		(166,438)	78,134
Efectivo neto proveniente (utilizado en) las actividades de operación		(1,251,682)	(487,708)
Actividades de inversión			
Pago por compra de activo intangible		-	(23,523)
Préstamos concedidos a relacionadas y accionistas	5(a)	-	(63,625)
Cobro de préstamos concedidos a relacionadas y accionistas		-	122,000
Efectivo neto proveniente (utilizado) en las actividades de inversión		-	34,852
Actividades de financiamiento			
Préstamos recibidos de relacionadas	5(a)	1,401,688	640,806
Pago e préstamos recibidos de relacionadas	7(a)	(336,262)	-
Efectivo neto proveniente (utilizado) en las actividades de financiamiento		1,065,426	640,806
Disminución neta de efectivo en el año		(186,256)	187,950
Efectivo al inicio del año		196,354	8,404
Efectivo al final del año		10,098	196,354

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado separado.

Expertia Travel S.A.

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021

1. Identificación y actividad económica

(a) Identificación y actividad económica -

Expertia Travel S.A. (en adelante "la Compañía") es una subsidiaria de Vasco Investments Holdings Limited, una empresa domiciliada en las Islas Caimán. La Compañía fue constituida en Lima, Perú, en junio de 2015. El domicilio fiscal de la Compañía se encuentra ubicado en Av. Jorge Chavez 154, Miraflores, Lima, Perú.

La Compañía es la empresa holding de Cóndor Travel S.A.C., Promotora de Turismo Nuevo Mundo S.A.C. y Latam Sustainable Travel S.A. en las cuales posee el control. Estas subsidiarias se dedican a prestar servicios para la actividad turística, ver nota 7.

La Compañía es una sociedad anónima inscrita en la Superintendencia de Mercado de Valores (en adelante la "SMV"). Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 la Compañía no cotiza sus acciones en la Bolsa de Valores de Lima.

(b) Aprobación de estados financieros separados -

Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2022 adjuntos han sido autorizados para su emisión por la Gerencia General de la Compañía y por el Directorio el 20 de marzo de 2023 y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas que se efectuará dentro de los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, dichos estados financieros separados serán aprobados sin modificaciones. Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2020 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 31 de marzo de 2021.

Los estados financieros separados adjuntos, que han sido preparados en cumplimiento con los requerimientos legales vigentes en el Perú, reflejan la actividad individual de la Compañía. La Compañía prepara por separado estados financieros consolidados bajo NIIF, los cuales cumplen con el calendario de programación de la Superintendencia del Mercado de Valores.

(c) COVID 19 -

El 15 de marzo de 2020, el Gobierno Peruano declaró el estado de emergencia a nivel nacional, cerrando todos los negocios considerados no esenciales (las excepciones fueron la producción y comercialización de alimentos, productos farmacéuticos, servicios financieros y salud). Además, se produjo la suspensión de los viajes nacionales de pasajeros y el cierre de fronteras y en consecuencia la suspensión de los vuelos internacionales de pasajeros; esta medida generó que las Subsidiarias de la Compañía se vean afectadas con una disminución significativa de las reservas y aumento en el número de cancelaciones de vuelos. A pesar de que el estado de emergencia se mantuvo vigente, el sector turismo reinició sus actividades por etapas, el 15 de julio de 2020 se retomaron los viajes nacionales y el 5 de octubre los viajes internacionales con limitaciones a ciertos países.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

El COVID-19 ha afectado las operaciones de las Subsidiarias de la Compañía, por lo que la Gerencia viene evaluando continuamente las implicancias potenciales a corto, mediano y largo plazo del COVID-19 en sus estados financieros separados. La gravedad final de este virus sigue siendo incierta y; por lo tanto, no podemos predecir el impacto que puede tener en la economía mundial, en la economía peruana o, en última instancia, en la condición financiera de la Compañía.

Sin embargo, con la finalidad de asegurar la continuidad de sus operaciones, la Compañía viene ejecutando planes de negocios con el objetivo de mantener e incrementar los niveles de venta en el corto y mediano plazo, y mejorar la eficiencia de sus operaciones, considerando la regularización natural de sus operaciones.

(d) Empresa en marcha -

La Compañía ha preparado sus estados financieros separados bajo el supuesto de empresa en marcha, que contempla la realización de los activos y el cumplimiento de los pasivos en el curso normal de las operaciones.

A la fecha de aprobación de los estados financieros separados la Gerencia ha tomado una serie de medidas económicas y financieras para reducir el impacto de la pandemia en sus operaciones. Durante el año 2022, las Subsidiarias vienen experimentando la recuperación de las ventas como consecuencia del inicio de la vacunación contra el COVID-19. La Gerencia no espera que se afecte de manera significativa el valor de los activos, ni anticipa deterioro o cambios materiales en los juicios contables que afectan la medición de los activos y pasivos de la Compañía.

2. Resumen de las políticas contables significativas

2.1 Bases para la preparación y presentación -

Los estados financieros separados adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), aprobadas por el Consejo Normativo de Contabilidad y vigentes al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, respectivamente.

La Compañía ha preparado sus estados financieros separados adjuntos en cumplimiento del Calendario 2022 para la Preparación de Información Financiera y Memoria Anual de la Superintendencia del Mercado de Valores que requiere su publicación previo a la fecha de emisión los estados financieros consolidados, bajo el supuesto de empresa en marcha. Para efectuar su evaluación de empresa en marcha, la Gerencia ha tomado en consideración los asuntos que pudieran causar una interrupción de sus operaciones. La Gerencia ha considerado toda la información disponible futura que ha obtenido después de la fecha de reporte hasta la fecha de aprobación y emisión de los estados financieros separados adjuntos.

De acuerdo con dichas normas, no existe obligación de preparar estados financieros separados; pero en el Perú las compañías tienen la obligación de prepararlos de acuerdo con las normas legales vigentes. Debido a esto, la Compañía ha preparado estados financieros separados de acuerdo con la NIC 27 Estados financieros separados. La Compañía también prepara estados financieros consolidados de acuerdo con lo previsto en la NIIF 10, que se presentan en forma separada.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

La información contenida en estos estados financieros separados es responsabilidad de la Gerencia, la que expresamente confirma que en su preparación se han aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB.

Los estados financieros separados surgen de los registros de contabilidad de la Compañía y han sido preparados sobre la base del costo histórico. Los estados financieros separados se presentan en dólares estadounidenses (su moneda funcional y de presentación), excepto cuando se indique una expresión monetaria distinta.

La preparación de los estados financieros separados 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 de la Compañía. 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 separados se describen en la nota 4.

2.2 Cambios en políticas contables y revelaciones -

2.2.1 Ciertas normas y modificaciones han entrado en vigencia para los periodos anuales que comenzaron a partir del 1 de enero de 2022; sin embargo, no han tenido impacto en los estados financieros separados de la Compañía y, por lo tanto, no han sido reveladas. La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o modificación emitida, y que aún no sea efectiva.

La siguiente modificación estuvo vigente a partir del 1 de enero de 2022: Contratos onerosos - Costos de cumplir un contrato - Enmiendas a la NIC 37; Referencia al marco conceptual - Modificaciones a la NIIF 3; Propiedades, planta y equipo: Ingresos antes del uso previsto - Enmiendas a la NIC 16; NIIF 9 Instrumentos financieros - Comisiones en la prueba del "10 por ciento" para la baja en cuentas de pasivos financieros.

Esta modificación no tuvo impacto en los estados financieros separados de la Compañía.

2.2.2 Normas emitidas, pero aún no vigentes -

Las siguientes normas e interpretaciones han sido publicadas y que aún no estaban vigentes a la fecha de emisión de los presentes estados financieros:

- Modificación a la NIC 1: Clasificación de Pasivos como Corriente y No Corriente
- Definición de estimados contables - Modificación a la NIC 8
- Información a revelar sobre políticas contables - Enmiendas a la NIC 1 y al Documento de práctica de la NIIF 2
- Impuesto Diferido relacionado con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única - Modificaciones a la NIC 12

La Gerencia espera que estas normas y modificaciones no tengan impacto material en la Compañía.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

2.3 Transacciones en moneda extranjera -

Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas incluidas en los estados financieros separados de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). La Gerencia de la Compañía considera a los dólares estadounidenses como su moneda funcional y de presentación, debido a que refleja la naturaleza de los eventos económicos y las circunstancias relevantes para la Compañía.

Transacciones y saldos en moneda extranjera -

Se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado separado de situación financiera. Las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio resultante de la liquidación de dichas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a los tipos de cambio de la fecha del estado separado de situación financiera, son reconocidas en el rubro de "Diferencia de cambio, neta" en el estado separado de resultados integrales.

Los activos y pasivos no monetarios determinados en moneda extranjera son trasladados a la moneda funcional al tipo de cambio prevaleciente a la fecha de la transacción.

2.4 Efectivo -

El efectivo presentado en el estado separado de situación financiera comprende los saldos en cuentas corrientes, los cuales corresponden a los saldos utilizados para propósitos de preparación del estado separado de flujos de efectivo.

2.5 Activos financieros -

Reconocimiento y medición inicial -

Los activos financieros se clasifican, en el reconocimiento inicial, como activos financieros al valor razonable (con cambios en resultados o en otros resultados integrales) o activos medidos al costo amortizado. Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente al valor razonable más, en el caso de activos financieros no registrados al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, debe dar lugar a flujos de efectivo que son "solo pagos de principal e intereses" (SPPI) sobre el monto de capital pendiente. Esta evaluación se conoce como la prueba SPPI y se realiza a nivel de cada instrumento.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

El modelo de negocio de la Compañía para gestionar activos financieros se refiere a como maneja sus activos financieros para generar flujos de caja. El modelo de negocios determina si los flujos de caja resultarán de cobrar los flujos de caja contractuales, vender los activos financieros, o ambos. Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo, inversiones a valor razonable con cambios en resultados, cuentas por cobrar a relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Medición posterior -

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes tres categorías:

- Costo amortizado
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral
- Valor razonable con cambios en resultados;

La clasificación depende del modelo de negocio de la Compañía y de los términos contractuales de los flujos de efectivo.

Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales -

Un activo financiero se mide al valor razonable con cambios en otros resultados integrales si se cumplen las dos condiciones siguientes: (i) El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto obteniendo los flujos de efectivo contractuales como vendiendo los activos financieros, y (ii) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses en otro resultado integral.

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral. En el momento de la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otro resultado integral se reclasifican en resultados.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 la Compañía no mantiene activos en esta categoría.

Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados -

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados. En el reconocimiento inicial, la Compañía puede designar irrevocablemente un activo financiero al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía ya no mantiene activos en esta categoría, sin embargo, al 31 de diciembre de 2021 la Compañía mantenía activos en esta categoría por US\$100,000 correspondiente a la inversión realizada en Independencia Asesores SGFI S.A.C., empresa constituida el 1 de julio de 2016 y cuya actividad principal es prestar servicios relacionados con la originación, colocación, administración y cobranza de préstamos a personas naturales a través de una plataforma virtual de internet. Durante el año 2022 la Compañía decidió castigar estos activos.

Activos financieros medidos al costo amortizado -

Un activo financiero se mide al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados: (i) el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y (ii) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas netas se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Compañía cambia su modelo de negocio para gestionar los activos financieros, en cuyo caso los activos financieros afectados son reclasificados en el primer día del primer periodo sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 los activos financieros medidos al costo amortizado de la Compañía incluyen efectivo, cuentas por cobrar a relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Deterioro -

La Compañía evalúa las pérdidas crediticias esperadas (PCE) asociadas con sus instrumentos de deuda contabilizados a costo amortizado y a valor razonable a través de otros resultados integrales, teniendo en cuenta información prospectiva.

Para estimar las pérdidas esperadas de cuentas por cobrar a partes relacionadas, la Compañía aplica el enfoque general que implica estimar pérdidas esperados de 12 meses o sobre la totalidad del plazo del instrumento, dependiendo si hay aumento significativo de riesgo de crédito (excepto en casos en que la Compañía considera que se trata de una cuenta por cobrar con riesgo de crédito bajo y se estima siempre pérdidas esperadas de 12 meses).

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Baja en cuentas -

La Compañía 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, la Compañía, 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 la Compañía.

2.6 Pasivos financieros -

Reconocimiento inicial y medición -

Los pasivos financieros dentro del ámbito de la NIF 9 "Instrumentos financieros" se clasifican al momento de su reconocimiento inicial, como: (i) pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, y (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y cuentas por pagar a relacionadas.

Todos estos pasivos se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Medición posterior -

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación.

Los pasivos clasificados al "costo amortizado", los cuales se miden utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado separado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado separado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía mantiene dentro de esta categoría cuentas por pagar comerciales y cuentas por pagar a relacionadas.

Baja en cuentas -

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se ha pagado o cancelado, o ha vencido.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 de resultados integrales.

2.7 Compensación de instrumentos financieros -

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado separado de situación financiera cuando existe derecho legalmente exigible para compensar los montos reconocidos y si existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente.

2.8 Inversiones en subsidiarias -

Subsidiarias son todas las entidades sobre las cuales la Compañía tiene el control de dirigir las políticas financieras y operativas. 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.

Por lo general, se presume que una mayoría de votos o derechos similares de la entidad receptora de la inversión otorgan el control sobre dicha entidad. La Compañía considera todos los hechos y circunstancias pertinentes a fin de evaluar si tiene o no el poder sobre dicha entidad, lo que incluye:

- El acuerdo contractual entre la Compañía y los otros tenedores de voto de la entidad receptora de la inversión.
- Los derechos que surjan de otros acuerdos contractuales.
- Los derechos de voto del inversor, sus derechos potenciales de voto o una combinación de ambos.

La Compañía evalúa si tiene o no control sobre una entidad cuando los hechos y circunstancias indican que existen cambios en algunos de los elementos de control.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Las inversiones en subsidiarias se registran bajo el método del costo, considerando cualquier deterioro que se identifique en el valor de la inversión. La Compañía determina, en cada fecha del estado separado de situación financiera, si hay una evidencia objetiva de que las inversiones en sus subsidiarias han perdido valor. Si fuera el caso, la Compañía estima el importe del deterioro como la diferencia entre el valor razonable de la inversión en las subsidiarias y su correspondiente valor en libros, y reconoce la pérdida en el estado separado de resultados integrales.

Los dividendos en efectivo recibidos de subsidiarias se acreditan al estado separado de resultados integrales en el momento en que se aprueba su distribución. Los dividendos recibidos en acciones de subsidiarias no se reconocen en los estados financieros separados.

2.9 Deterioro de activos no financieros -

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable. Al evaluar el valor en uso de un activo, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente mediante una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones corrientes del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo.

Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta se toman en cuenta transacciones recientes del mercado, si las hubiere. Si no pueden identificarse este tipo de transacciones, se utiliza un modelo de valoración que resulte apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones para subsidiarias que coticen en bolsa y otros indicadores disponibles del valor razonable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuas se reconocen en el estado separado de resultados integrales en aquellas categorías de gastos que correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en los supuestos utilizados para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores.

2.10 Intangibles -

Comprenden la adquisición de licencias y programas de cómputo utilizados por la Compañía que se registran inicialmente al costo, estos intangibles son amortizados siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada (entre 1 a 10 años). Los proyectos y programas de cómputo en desarrollo no se amortizan.

El periodo y el método de amortización es revisado al final de cada periodo. Si difiere de la vida útil esperada de las estimaciones anteriores, el periodo de amortización deberá modificarse para reflejar el cambio. Si hay algún cambio en el patrón esperado de conducta de los futuros beneficios económicos incorporados al activo, el método de amortización deberá reflejar estos cambios. El efecto de los cambios en la vida útil y en el método de amortización se contabilizará en forma prospectiva como un cambio en una estimación contable de acuerdo con lo indicado por la NIC 8.

Las ganancias o pérdidas derivadas de la baja de un activo intangible son medidas como la diferencia entre el importe neto de la disposición del activo y el importe en libros de dicho activo y son reconocidas en el estado separado de resultados integrales en la fecha en que el activo fue dado de baja.

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía mantenía intangibles por US\$464,549 y correspondían principalmente al software CRM transformacional para la gestión de clientes. Durante el año 2022 la gerencia decidió dar de baja éstos intangibles.

2.11 Beneficios a los empleados -

Gratificaciones -

La Compañía, de acuerdo con la legislación vigente, reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones que corresponde a dos remuneraciones mensuales las cuales son pagadas en los meses de julio y diciembre de cada año, respectivamente.

Compensación por tiempo de servicios -

La compensación por tiempo de servicios del personal de la Compañía corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente, 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 cada depósito. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúa los depósitos de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Beneficios por cese -

Los beneficios por cese de empleados sólo se reconocen si existe un acuerdo con los representantes de los empleados en el que se especifique los términos de los excedentes y el número de empleados afectados, o si individualmente los empleados fueron notificados de los términos específicos del cese.

Vacaciones -

Las vacaciones anuales del personal y otras ausencias remuneradas se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales y otras ausencias remuneradas del personal resultantes de servicios prestados por los empleados se reconocen a la fecha del estado separado de situación financiera.

2.12 Impuestos -

Impuesto a las ganancias corriente -

Los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente se miden por los importes que se esperan recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que están aprobadas o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Impuesto a las ganancias diferido -

El impuesto a las ganancias diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporales imponibles.

Los activos por impuesto a las ganancias diferido se reconocen por todas las diferencias temporales deducibles, y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias arrastrables no utilizadas, en la medida en que sea probable la existencia de ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias temporales deducibles, y/o se puedan utilizar dichos créditos fiscales y pérdidas tributarias arrastrables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

El impuesto diferido se reconoce con relación a la partida que lo origina, ya sea en los resultados integrales o directamente en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por impuesto a las ganancias corriente, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma autoridad tributaria y la misma jurisdicción fiscal.

Impuesto general a las ventas -

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

- (i) Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- (ii) Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado separado de situación financiera, según corresponda.

2.13 Reconocimiento de ingresos -

El reconocimiento de los ingresos se realiza cuando se cumple con criterios específicos por cada una de las actividades de la Compañía, como se describe más adelante. Los siguientes criterios se deben cumplir para que se reconozca un ingreso:

Prestación de servicios de gerenciamiento y de consultoría -

Los ingresos por servicios de gerenciamiento y de consultoría se reconocen en el periodo contable en el que se prestan, con respecto al servicio específico completo, calculado sobre la base del servicio realmente brindado como una proporción del total de los servicios a ser brindados. Estos servicios son brindados únicamente a las subsidiarias y relacionadas.

Ingresos por dividendos -

Los dividendos de subsidiarias se reconocen en el periodo en que se establece el derecho a recibir el efectivo.

2.14 Reconocimientos de gastos -

Los gastos se reconocen sobre la base del principio del devengado independientemente del momento en que se paguen y, de ser el caso, en el mismo periodo en el que se reconocen los ingresos con los que se relacionan.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

2.15 Provisiones -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y se puede hacer una estimación fiable del monto de la obligación. Cuando la Compañía espera que las provisiones sean reembolsadas en todo o en parte, por ejemplo, bajo un contrato de seguro, el reembolso se reconoce como un activo separado, pero únicamente cuando este reembolso es virtualmente cierto.

El gasto relacionado con cualquier provisión se presenta en el estado separado de resultados integrales neto de todo reembolso relacionado. Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleje, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión por el paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado separado de resultados integrales.

La Compañía reconoce un pasivo para hacer distribuciones de dividendos en efectivo a sus accionistas cuando la distribución se encuentra debidamente autorizada y no quede a discreción de la Compañía. De acuerdo con las políticas de la Compañía, la distribución de dividendos es autorizada cuando es aprobada por la Junta General de Accionistas. El monto correspondiente autorizado es registrado directamente con cargo al patrimonio.

2.16 Pasivos y activos contingentes -

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros separados, sólo se revelan en nota a los estados financieros separados, a menos que la posibilidad de la utilización de recursos sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros separados y se revelan sólo si es probable que se produzca una entrada de recursos a la Compañía.

2.17 Utilidad por acción -

La utilidad por acción básica y diluida se calcula sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del estado separado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo por lo que las utilidades básica y diluida por acción son las mismas.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

3. Administración de riesgos financieros

3.1 Factores de riesgo financiero -

Las actividades de la Compañía lo exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de administración de riesgos financieros de la Compañía busca reducir los potenciales efectos adversos en el rendimiento financiero de la Compañía. Los aspectos más importantes en la administración de estos riesgos son los siguientes:

(a) Riesgos de mercado -

Riesgo de tipo de cambio -

Las actividades de la Compañía, principalmente su endeudamiento, la exponen al riesgo de fluctuaciones principalmente en los tipos de cambio del sol peruano respecto del dólar estadounidense. La Compañía asume el riesgo de las fluctuaciones de tipo de cambio y no contrata instrumentos financieros derivados para coberturarse.

Los saldos en soles al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 se resumen a continuación:

	2022 S/	2021 S/
Activo -		
Efectivo	17,725	41,244
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	859,508	898,874
Otras cuentas por cobrar	806,683	484,552
Total activo	1,683,916	1,424,670
Pasivo -		
Cuentas por pagar a relacionadas	4,617,123	2,258,575
Cuentas por pagar comerciales	235,933	906,508
Otras cuentas por pagar	407,778	668,874
Total pasivo	5,260,834	3,833,957
Posición pasiva, neta	3,576,918	2,409,287

Las operaciones en moneda extranjera (principalmente en soles) se efectuaron a los tipos de cambio del mercado libre publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Al 31 de diciembre de 2022, los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre para las transacciones en soles fueron de US\$0.2626 para la compra y US\$0.2618 para la venta (US\$0.2513 compra y US\$0.2506 venta al 31 de diciembre de 2021).

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Las diferencias en cambio reconocidas en el estado separado de resultados se discriminan como sigue:

	2022 US\$	2022 US\$
Ganancia por diferencia en cambio	226,051	106,843
Pérdida por diferencia en cambio	(262,603)	(71,448)
Diferencia en cambio, neta	(36,552)	35,395

El análisis de sensibilidad para determinar el impacto de la revaluación/devaluación del dólar estadounidense a los tipos de cambio del Sol, considerando las otras variables constantes, se resume a continuación:

Análisis de sensibilidad	Variación en tipo de cambio %	Utilidad (pérdida) antes de impuestos US\$
2022		
Revaluación	5	(44,522)
Devaluación	(5)	44,522
2021		
Revaluación	5	(28,598)
Devaluación	(5)	28,598

(i) Riesgo de tasa de interés -

La Compañía no tiene activos significativos que generen intereses a tasas variables, por lo que los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés.

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de sus préstamos con relacionadas con tasas de interés fijas. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

La Compañía no tiene una política formal para determinar cuánto de su exposición debe estar a tasa fija o a tasa variable. Sin embargo, al asumir nuevos préstamos o endeudamiento, la Gerencia ejerce su criterio para decidir si una tasa fija o variable sería más favorable para la Compañía durante un período esperado hasta su vencimiento.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 el endeudamiento de la Compañía es a tasas fijas.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(b) Riesgo crediticio -

El riesgo de crédito surge principalmente del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras.

Respecto de bancos e instituciones financieras, la Compañía sólo opera con instituciones financieras de primer nivel en donde coloca sus excedentes de liquidez, establece políticas de crédito conservadoras y evalúa constantemente las condiciones existentes en el mercado en el que opera.

Respecto de las cuentas por cobrar no existe riesgo de crédito para la Compañía debido a que sus ingresos están directamente relacionados a los dividendos que recibe de sus subsidiarias.

(c) Riesgo de liquidez -

El área financiera monitorea las proyecciones de necesidades de efectivo de la Compañía para asegurar que se cuente con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y, al mismo tiempo, mantener suficiente margen en líneas de crédito no usadas de modo que la Compañía no incumpla con sus compromisos. Dichas proyecciones toman en consideración los planes de financiamiento de deuda de la Compañía.

Los excedentes de efectivo y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo se depositan en cuentas corrientes y en depósitos a plazo que generen intereses.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 el íntegro de los pasivos financieros tienen un vencimiento corriente y no corriente y solo mantiene endeudamiento con empresas relacionadas, ver nota 6.

3.2 Administración del riesgo de capital -

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es salvaguardar su capacidad de continuar operando regularmente y proporcionar el retorno esperado a sus accionistas y los beneficios respectivos a los otros grupos de interés; así como mantener una estructura óptima para reducir el costo del capital.

Con el fin de mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el monto de los dividendos pagados a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir la deuda.

Durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021, no hubo modificaciones en los objetivos, las políticas, ni los procesos relacionados con la gestión del capital.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

3.3 Estimación del valor razonable -

Para la clasificación del tipo de valorización utilizada por la Compañía para sus instrumentos financieros a valor razonable, se han establecido los siguientes niveles de medición.

- Nivel 1: Medición basada en valores de cotización en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Medición basada en información sobre el activo o pasivo distinta a valores de cotización (nivel 1) pero que puede ser confirmada, sea directa (por ejemplo, precios) o indirectamente (por ejemplo, provenientes de precios).
- Nivel 3: Medición basada en información sobre el activo o pasivo que no proviene de fuentes que puedan ser confirmadas en el mercado (es decir, información no observable, generalmente basada en estimados y supuestos internos de la Compañía).

El valor en libros del efectivo corresponde a su valor razonable. La Compañía considera que el valor en libros de las cuentas por cobrar y cuentas por pagar corrientes, es similar a sus valores razonables debido a su vencimiento en el corto plazo.

4. Estimados y criterios contables críticos

La preparación de los estados financieros separados siguiendo las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la Gerencia utilice juicios, estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros separados, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos separados por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros separados; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros separados. La Gerencia de la Compañía no espera que las variaciones, si las hubiera, tengan un efecto importante sobre los estados financieros separados.

El estimado más significativo considerado por la Gerencia de la Compañía en relación con los estados financieros separados se refiere principalmente al deterioro de las inversiones en subsidiarias:

- 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 ventas se basan en información disponible sobre transacciones de ventas para bienes similares hechas 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 años.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

La Gerencia de la Compañía evalúa de forma periódica el desempeño de las unidades generadoras de efectivo definidas con la finalidad de identificar un posible deterioro en el valor de sus activos.

5. Efectivo

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

	2022 US\$	2021 US\$
Efectivo	131	126
Cuentas corrientes bancarias	9,967	196,228
	<u>10,098</u>	<u>196,354</u>
Total	<u>10,098</u>	<u>196,354</u>

6. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a) Las operaciones con partes relacionadas por el año terminado el 31 de diciembre, se detallan a continuación:

	2022 US\$	2021 US\$
Ingresos por gerenciamiento -		
Promotora de Turismo Nuevo Mundo S.A.C	414,427	183,528
Condor Travel S.A.C.	399,133	149,820
Destinos Mundiales S.A.C.	342,169	41,196
	<u>1,155,729</u>	<u>374,544</u>
Recuperación de gastos -		
Promotora de Turismo Nuevo Mundo S.A.C.	59,513	44,325
Condor Travel S.A.	37,045	24,376
Destinos Mundiales S.A.C.	11,827	8,781
	<u>108,385</u>	<u>77,482</u>
Total ingresos por servicios	<u>1,264,114</u>	<u>452,026</u>
Préstamos -		
Préstamos concedidos	-	(63,625)
Cobro de préstamos	-	122,000
	<u>-</u>	<u>58,375</u>
Préstamos recibidos	1,401,688	640,806
Pago de préstamos	336,262	-
Intereses por préstamos	272,199	134,554
	<u>1,647,649</u>	<u>875,735</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (b) Como consecuencia de éstas y otras transacciones menores, al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía mantenía los siguientes saldos con sus relacionadas:

	2022 US\$	2021 US\$
Cuentas por cobrar comerciales -		
Condor Travel S.A.C.	176,730	11,850
Promotora de Turismo Nuevo Mundo S.A.C	589,217	150,772
Destinos Mundiales S.A.C.	435,829	58,978
	<u>1,201,776</u>	<u>221,600</u>
Otras cuentas por cobrar (c) -		
Latam Sustainable Travel S.A.	566,940	739,177
Promotora de Turismo Nuevo Mundo S.A.C	-	4,532
	<u>566,940</u>	<u>743,709</u>
	<u>1,768,716</u>	<u>965,309</u>
Cuentas por pagar comerciales -		
Condor Travel S.A.C.	-	8,934
Promotora de Turismo Nuevo Mundo S.A.C.	-	11,042
Destinos Mundiales S.A.C.	-	1,142
Centro de Agencias Corporativas S.A.C.	602	552
Bekton S.A.C.	390	305
Otros	12,623	-
	<u>13,615</u>	<u>21,975</u>
Otras cuentas por pagar (c) -		
Condor Travel S.A.C.	3,144,299	2,238,726
Promotora de Turismo Nuevo Mundo S.A.C.	662,048	658,225
Otros	-	20,123
	<u>3,806,347</u>	<u>2,917,074</u>
	<u>3,819,962</u>	<u>2,939,049</u>

- (c) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, otras las cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar corresponden principalmente a préstamos otorgados y recibidos, respectivamente, con sus relacionadas. Al 31 de diciembre de 2022, los préstamos por pagar devengaron intereses por préstamos en soles y dólares a tasas de mercado entre 5.45 y 14.11 por ciento (entre 5.14 y 6.58 por ciento en 2021), son de vencimiento no corriente y no cuentan con garantías específicas. Adicionalmente, las otras cuentas por pagar incluyen reembolso de gastos por pagar.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Durante el año 2022, los préstamos recibidos devengaron intereses por US\$272,199 (US\$134,559 en 2021), los cuales se presentan en el rubro "Gastos financieros" del estado separado de resultados integrales.

- (d) Las transacciones realizadas con empresas relacionadas se han efectuado bajo condiciones normales de mercado. Los impuestos que estas transacciones generaron, así como las bases de cálculo para la determinación de éstos, son los usuales en la industria y se liquidan de acuerdo a normas tributarias vigentes.
- (e) Compensación a la gerencia clave -
Los gastos por participaciones, remuneraciones y otros conceptos a los miembros de la Gerencia clave ascendieron a US\$550,267 y US\$398,567, en los años 2022 y 2021, respectivamente. La Compañía no remunera a la Gerencia con beneficios post-empleo o terminación de contrato, ni pagos basados en acciones.

7. Inversiones en subsidiarias

- (a) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, este rubro comprende:

Subsidiaria	Cantidad de acciones	Porcentaje de participación accionaria %	2022 US\$	2021 US\$
Promotora de Turismo Nuevo Mundo S.A.C.	137,416,843	99.99	32,992,947	32,992,947
Condor Travel S.A.C.	101,701,760	99.99	29,456,338	29,456,338
Latam Sustainable Travel S.A.	1,000	80.00	307	307
			<u>62,449,592</u>	<u>62,449,592</u>

Promotora de Turismo Nuevo Mundo S.A.C. -

Es una sociedad anónima cerrada peruana constituida el 27 de junio de 1979. Su actividad principal es prestar servicios turísticos en el ámbito nacional e internacional, relativos a la venta de pasajes aéreos (tickets) individuales y colectivos, además de efectuar la comercialización, operación y promoción de programas turísticos, así como diversos servicios señalados en el Reglamento de Agencias de Viajes.

Condor Travel S.A.C. -

Es una sociedad anónima cerrada peruana constituida el 7 de marzo de 1977. Su actividad principal es prestar servicios relativos a viajes individuales y colectivos, aéreos, marítimos o terrestres, a la organización de giras o excursiones, a conseguir alojamiento y a ejercer cualquier otra actividad relacionada directamente con el turismo.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Latam Sustainable Travel LST S.A.C. -

Es una sociedad anónima cerrada peruana constituida el 15 de marzo de 2018, holding de Ecuador Sustainable Travel EST S.A, que a su vez tiene como actividad principal de prestar servicios relativos a viajes individuales y colectivos, aéreos, marítimos o terrestres, a la organización de giras o excursiones, a conseguir alojamiento y a ejercer cualquier otra actividad relacionada directamente con el turismo con sede principal en Quito.

- (b) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el porcentaje de participación accionaria de manera directo e indirecta de la Compañía en sus subsidiarias es como sigue:

Subsidiaria directas	País	Porcentaje de participación accionaria	Porcentaje de participación accionaria
		2022 %	2021 %
Cóndor Travel Perú S.A.C.	Perú	99.99	99.99
Promotora de Turismo Nuevo Mundo S.A.C.	Perú	99.99	99.99
Latam Sustainable Travel LST S.A.C.	Perú	80.00	80.00
Subsidiaria indirectas			
Destinos Mundiales S.A.C.	Perú	99.99	99.99
Bekton S.A.C.	Perú	99.99	99.99
Centro de Agencias Corporativas S.A.C.	Perú	99.97	99.97
Condor Travel Chile S.A.C.	Chile	99.99	99.99
Destinos Mundiales SPA	Chile	100.00	100.00
L'Expert Turismo Holding Ltda.	Brasil	99.99	99.99
L'Expert Turismo Brasil S.A.	Brasil	60.00	60.00
Ecuador Sustainable Travel EST S.A.	Ecuador	80.00	80.00
Nuevo Mundo Viajes - Ecuador S.A.	Ecuador	99.99	99.99
American Worldwide Travel (AWT)	EEUU	100.00	100.00

- (c) A continuación se presenta el movimiento del rubro:

	2022 US\$	2021 US\$
Saldo inicial	62,449,592	62,449,592
Devoluciones (i)	-	-
Saldo final	<u>62,449,592</u>	<u>62,449,592</u>

- (i) En el mes de enero 2020, mediante Junta General de Accionistas la subsidiaria Promotora Nuevo Mundo S.A.C. acordó la devolución parcial de los aportes mantenidos por la Compañía que ascienden a US\$2,399,999.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (d) A continuación, se presenta un resumen de los principales datos de los estados financieros individuales de las subsidiarias de la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 antes de eliminaciones:

Subsidiaria	Activos US\$	Pasivo US\$	Patrimonio neto US\$	Resultado del ejercicio US\$
2022				
Promotora de Turismo Nuevo				
Mundo S.A.C.	62,525,747	35,295,620	27,230,127	3,643,954
Condor Travel S.A.C.	52,931,849	26,252,283	26,679,566	2,962,841
Latam Sustainable Travel S.A.	1,455,862	771,086	684,776	802,724
2021				
Promotora de Turismo Nuevo				
Mundo S.A.C.	61,253,755	36,920,880	24,332,875	(1,043,407)
Condor Travel S.A.C.	52,320,063	27,439,935	24,880,128	(3,183,269)
Latam Sustainable Travel S.A.	1,286,427	1,125,161	161,266	161,663

- (e) Deterioro de las inversiones en subsidiarias mantenidos al costo -

La Compañía evalúa anualmente si las inversiones en subsidiarias mantenidas al costo han sufrido algún deterioro, de acuerdo con la política contable que se describe en la nota 2.8. El valor recuperable de las dos unidades generadoras de efectivo (UGEs) de la Compañía y sus subsidiarias, comprendida por las empresas de turismo emisor (Promotora de Turismo Nuevo Mundo S.A.C., Destinos Mundiales S.A.C. y Bekton S.A.C.) y la empresa de turismo receptor (Condor Travel S.A.C.), ha sido determinado en función del cálculo de sus valores en uso. Estos cálculos requieren el uso de estimaciones.

La evaluación por deterioro de la inversión en subsidiaria por las empresas de turismo receptor y emisor se realizó utilizando el valor en uso más caja y activos no operativos y menos deuda y pasivos no operativos de la UGE correspondiente. Los criterios claves para el cálculo han sido los siguientes:

	Turismo receptor	Turismo emisor
Período de proyección explícito (años)	7	7
Tasa de crecimiento promedio 2021-2029 (%)	20.7	12.3
Margen EBITDA 2021 -2029 (%)	12 - 16	3 - 5
Tasa de descuento (%)	11	11.40

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Gerencia de la Compañía después de la evaluación y análisis de sensibilidad efectuados sobre el valor recuperable de las inversiones mantenidas en subsidiarias indican que no es necesario constituir ninguna provisión por deterioro a la fecha del estado separado de situación financiera, ya que el valor recuperable de estas inversiones es mayor a su valor en libros.

Los supuestos claves descritos anteriormente pueden cambiar si las condiciones del mercado y la economía cambian. La Compañía estima que los cambios en estos supuestos que serían razonables de esperar no originarían que el importe recuperable de algunas UGE disminuya hasta por debajo de su valor en libros.

8. Patrimonio neto

(a) Capital social -

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el capital autorizado, suscrito y pagado está representado por 218,364,751 acciones comunes, respectivamente con valor nominal de S/1.00 cada una y equivalente a US\$62,792,731.

(b) Reserva legal -

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, la reserva legal se constituye con la transferencia del 10 por ciento de la utilidad neta anual hasta alcanzar un monto equivalente al 20 por ciento del capital pagado. En ausencia de utilidades o de reservas de libre disposición, la reserva legal deberá ser aplicada a la compensación de pérdidas, debiendo ser repuesta con las utilidades de ejercicios subsiguientes. Esta reserva puede ser capitalizada siendo igualmente obligatoria su reposición.

9. Situación tributaria

(a) La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. La tasa del impuesto a las ganancias aplicable sobre la utilidad gravable es de 29.5 por ciento.

Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales están sujetas a la retención de un impuesto adicional sobre los dividendos recibidos. Al respecto, en atención al Decreto Legislativo N°1261, la retención del impuesto adicional sobre los dividendos recibidos será de 5 por ciento por las utilidades generadas a partir de 2017 cuya distribución se efectúe a partir de dicha fecha.

(b) Para propósito de la determinación del Impuesto a las ganancias, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación.

Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (c) Las principales normas tributarias vigentes durante el periodo 2022 y de 2021, son las siguientes:
- (i) Mediante Decreto Legislativo N° 1424 se incluyeron modificaciones a la Ley del Impuesto a la Renta, con vigencia a partir del 1 de enero de 2019 y cambios aplicables a partir del 01 de enero de 2021, para perfeccionar el tratamiento fiscal aplicable a lo siguiente:
- El régimen de créditos contra el Impuesto a la Renta por impuestos pagados en el exterior; incorporándose el crédito indirecto (impuesto corporativo pagado por subsidiarias del exterior) como crédito aplicable contra el Impuesto a la Renta de personas jurídicas domiciliadas, a fin de evitar la doble imposición.
 - Límites a la deducción de gastos por intereses para la determinación del Impuesto a la Renta empresarial. Hasta el 31 de diciembre de 2020 el límite se establecía en relación con el Patrimonio de la compañía; sin embargo, a partir del 01 de enero de 2021 este límite se determina en relación con el Ebitda tributario del año anterior.
- (ii) Mediante el Decreto Supremo No. 402-2021-EF, publicado el 30 de diciembre de 2021, se modifica el inciso a) del artículo 21 del Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta, respecto a las reglas vinculadas al límite para la deducción de intereses. El citado Decreto Supremo incorpora principalmente las siguientes reglas:
- En los casos en que, en el ejercicio, el contribuyente no obtenga renta neta o habiendo obtenido esta, el importe de las pérdidas de ejercicios anteriores compensables con aquella fuese igual o mayor, el EBITDA será igual a la suma de los intereses netos, depreciación y amortización deducidos en dicho ejercicio.
 - El interés neto se calcula deduciendo de los gastos por intereses que cumplan con los requisitos para ser deducibles y que sean imputables en el ejercicio, los ingresos por intereses gravados con el impuesto a la renta.
 - Los intereses netos que no sean deducibles en el ejercicio por exceder el límite previsto podrán ser deducidos en los 4 ejercicios siguientes. En tal caso, los intereses netos no deducidos se deben sumar con el interés neto del o los ejercicios siguientes, siendo solo deducible en la parte que no exceda el 30% del EBITDA. Para ello se consideran primero los intereses netos del ejercicio más antiguo, siempre que no haya vencido el plazo de 4 años contados a partir del ejercicio siguiente al de la generación de cada interés neto.
 - Para establecer la proporción aplicable a los bancos y empresas financieras para determinar los intereses deducibles, no se considerarán los dividendos, intereses exonerados e inafectos generados por valores adquiridos en cumplimiento de disposiciones del BCR, ni los generados por valores que reditúen una tasa de interés en moneda nacional no superior al 50% de la TAMN.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- El pago de los intereses de créditos del exterior y la declaración y pago del impuesto que grava los mismos se acredita con las constancias que emitan las entidades del Sistema Financiero a través de las que se efectúan dichas operaciones, de acuerdo con lo que establezca la SUNAT.

De los cambios aplicables, la Compañía ha evaluado que no afectan de manera significativa en la preparación de los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2021.

- (d) La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y de ser aplicable, corregir el Impuesto a las ganancias calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores a la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del Impuesto a las ganancias de los ejercicios 2018 al 2021 y la que será presentada por el año 2022, así como las declaraciones juradas mensuales del Impuesto General a las Ventas por los periodos diciembre de 2018 a diciembre de 2022 están abiertas a fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria.
- (e) Debido a las posibles interpretaciones que la Autoridad Tributaria pueda dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía, por lo que cualquier eventual mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de las revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. En opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos por dichos periodos no será significativa para los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.
- (f) El impuesto a las ganancias difiere del monto teórico que hubiera resultado de aplicar la tasa del impuesto a la utilidad antes de impuesto a la renta de la Compañía como sigue:

	2022		2021	
	US\$	%	US\$	%
Pérdida utilidad antes del impuesto a las ganancias	(525,569)	100	(787,005)	100.00
Beneficio (gasto) teórico	155,043	(29.50)	232,166	(29.50)
Efecto de gastos no deducibles	137,501	(26.16)	78,764	(10.01)
Efecto de pérdida tributaria	(292,544)	55.66	(310,930)	39.51
Impuesto a las ganancias	-	-	-	-

- (g) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 las pérdidas tributarias ascienden a S/3,701,588 (equivalente a US\$969,002) y S/4,484,406 (equivalente a US\$1,126,735), respectivamente.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

De acuerdo con lo establecido en la Ley del Impuesto a la renta, las entidades establecidas en el Perú tienen la facultad de optar entre uno de los dos métodos siguientes para el traslado de sus pérdidas tributarias:

- (i) La pérdida tributaria se podrá compensar con utilidades futuras año a año hasta su extinción final, aplicando dicha pérdida hasta el 50 por ciento de su utilidad gravable.
- (ii) La pérdida tributaria podrá ser utilizada hasta cuatro años después de haberse generado.

La Gerencia de la Compañía, decidió aplicar el método tributario en el cual la pérdida tributaria se podrá utilizar hasta cuatro años después de haberse generado. El monto de la pérdida tributaria arrastrable está sujeto al resultado de las revisiones indicadas en el párrafo c) anterior.

Año de generación	Año de prescripción	Importe S/
2017	2021	441,026
2018	2022	1,306,005
2019	2023	1,632,421
2020	2024	-
2021	2025	2,069,167
2022	2026	-
		5,448,619
Total perdidas arrastrables		5,448,619
(-) Monto utilizado en el 2020		(420,404)
(-) Monto utilizado en el 2022		(18,303)
(-) Monto no utilizado de la pérdida tributaria del 2017		(20,622)
(-) Monto no utilizado de la pérdida tributaria del 2018		(1,287,702)
		3,701,628

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 la Compañía no registró el activo por impuesto a las ganancias diferido de la pérdida tributaria debido a que por su actividad económica no tiene la certeza para obtener una renta gravable que le permita compensar estas pérdidas tributarias.

10. Gastos operativos

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

	2022 US\$	2021 US\$
Servicios prestados por terceros	931,532	651,878
Gastos de personal (b)	549,720	482,292
	1,481,252	1,134,170

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(b) A continuación se presenta la composición del rubro de gastos de personal:

	2022 US\$	2021 US\$
Sueldos	272,900	196,863
Gratificaciones extraordinarias	148,571	201,704
Vacaciones	26,773	18,779
Compensación por tiempo de servicios	28,943	23,033
Otros	72,533	41,913
	<u>549,720</u>	<u>482,292</u>

11. Utilidad básica y diluida por acción

La utilidad básica por acción común se calculó dividiendo la ganancia neta del año atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante el año.

El cálculo del resultado por acción al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	Utilidad / (Pérdida) (numerador) US\$	Promedio de acciones comunes (denominador) Cantidad	Utilidad / (Pérdida) por acción US\$
2022			
Pérdida por acción básica de las acciones comunes	<u>(525,569)</u>	<u>218,364,751</u>	<u>(0.0024)</u>
2021			
Ganancia por acción básica de las Acciones comunes	<u>(787,005)</u>	<u>218,364,751</u>	<u>(0.0036)</u>

12. Compromisos y contingencias

Al 31 de diciembre de 2022, en opinión de la Gerencia de la Compañía y sus asesores legales, no existen juicios ni demandas importantes pendientes de resolver en contra de la Compañía que tengan un efecto significativo en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

13. Hechos posteriores

No existen eventos subsecuentes con posterioridad al 31 de diciembre de 2022 que requieran ser revelados en notas a los estados financieros separados.

EY | Auditoría | Consultoría | Impuestos | Transacciones y Finanzas Corporativas

Acerca de EY

EY es la firma líder en servicios de auditoría, consultoría, impuestos, transacciones y finanzas corporativas. La calidad de servicio y conocimientos que aportamos ayudan a brindar confianza en los mercados de capitales y en las economías del mundo. Desarrollamos líderes excepcionales que trabajan en equipo para cumplir nuestro compromiso con nuestros stakeholders. Así, jugamos un rol fundamental en la construcción de un mundo mejor para nuestra gente, nuestros clientes y nuestras comunidades.

Para más información visite ey.com/pe

©EY
All Rights Reserved.