

**Expertia Travel S.A.**

Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 junto con el dictamen de los auditores independientes



## **Expertia Travel S.A.**

# **Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 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.

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de Expertia Travel S.A. (una empresa peruana subsidiaria de Vasco Investments Holdings Limited), que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 y los correspondientes estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### *Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros Separados*

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board e instrucciones de la Superintendencia del Mercado de Valores, y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros separados que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

### *Responsabilidad del Auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros separados basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, y que planifiquemos y realicemos la auditoría para tener una seguridad razonable de que los estados financieros separados están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros separados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que existan errores materiales en los estados financieros separados, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros separados.

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)

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

### *Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos, preparados para los fines indicados en el párrafo siguiente, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera separada de Expertia Travel S.A. al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board e instrucciones de la Superintendencia del Mercado de Valores.

### *Énfasis sobre información financiera 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. Estos estados financieros separados se deben leer junto con los estados financieros consolidados de Expertia Travel S.A. y Subsidiarias, que se preparan y presentan por separado en fechas concordantes con las instrucciones de la Superintendencia del Mercado de Valores.

Lima, Perú,  
20 de marzo de 2022

Refrendado por:

Tanaka, Valdivia & Asociados



Ricardo Del Águila  
C.P.C.C. Matrícula No. 37948

## Expertia Travel S.A.

### Estado separado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020

	Notas	2021 US\$	2020 US\$
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo	5	196,354	8,404
Cuentas por cobrar a relacionadas	2.5 y 6(b)	965,309	1,105,225
Otras cuentas por cobrar	2.5	121,900	160,848
Inversiones financieras		100,000	100,000
Gastos pagados por anticipado		46,028	78,590
<b>Total activo corriente</b>		<u>1,429,591</u>	<u>1,453,067</u>
<b>Activo no corriente</b>			
Inversiones en subsidiarias	2.8 y 7	62,449,592	62,449,592
Intangibles	2.10	464,549	462,051
Mobiliario y equipo		400	1,385
<b>Total activo no corriente</b>		<u>62,914,541</u>	<u>62,913,028</u>
<b>Total activo</b>		<u>64,344,132</u>	<u>64,366,095</u>
<b>Pasivo y patrimonio neto</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas por pagar comerciales	2.6	485,690	376,829
Otras cuentas por pagar		168,185	12,025
Cuentas por pagar a relacionadas	2.6 y 6(b)	2,939,049	2,439,028
<b>Total pasivo</b>		<u>3,592,924</u>	<u>2,827,882</u>
<b>Patrimonio neto</b>			
Capital social	8	62,792,731	62,792,731
Reserva legal		517,001	517,001
Resultados acumulados		(2,558,524)	(1,771,519)
<b>Total patrimonio neto</b>		<u>60,751,208</u>	<u>61,538,213</u>
<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>		<u>64,344,132</u>	<u>64,366,095</u>

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 2021 y de 2020

	Notas	2021 US\$	2020 US\$
Ingresos operativos	2.13 y 6(a)	452,026	497,368
Gastos operativos	2.14 y 10	(1,134,170)	(502,962)
Otros gastos		(5,650)	(93,725)
<b>Pérdida operativa</b>		<u>(687,794)</u>	<u>(99,319)</u>
Ingresos financieros		-	6,035
Gastos financieros		(134,606)	(99,007)
Diferencia en cambio, neta	3	35,395	10,559
<b>Pérdida antes del impuesto a las ganancias</b>		<u>(787,005)</u>	<u>(181,732)</u>
Impuesto a las ganancias		-	-
<b>Pérdida) neta</b>		<u>(787,005)</u>	<u>(181,732)</u>
Otros resultados integrales		-	-
<b>Total resultados integrales del año</b>		<u>(787,005)</u>	<u>(181,732)</u>
<b>Pérdida neta por acción básica y diluida</b>	11	<u>(0.0036)</u>	<u>(0.0008)</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 2021 y de 2020

	Capital social US\$	Reserva legal US\$	Resultados acumulados US\$	Total patrimonio neto US\$
Saldos al 1 de enero de 2020	65,192,735	7,199	(1,079,985)	64,119,949
Pérdida neta del año	-	-	(181,732)	(181,732)
<b>Total resultados integrales del año</b>	-	-	(181,732)	(181,732)
Devolución de aportes, nota 8(a)	(2,400,004)	-	-	(2,400,004)
Reserva legal, nota 8(b)	-	509,802	(509,802)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>62,792,731</b>	<b>517,001</b>	<b>(1,771,519)</b>	<b>61,538,213</b>
Pérdida neta del año	-	-	(787,005)	(787,005)
<b>Total resultados integrales del año</b>	-	-	(787,005)	(787,005)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>62,792,731</b>	<b>517,001</b>	<b>(2,558,524)</b>	<b>60,751,208</b>

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 2021 y de 2020

	Notas	2021 US\$	2020 US\$
<b>Actividades de operación</b>			
Reducción de capital de subsidiarias	6(b)(i)	-	2,399,999
Cobranza por servicios de gerenciamiento		277,274	770,334
Pago a proveedores		(510,361)	(615,674)
Pago de remuneraciones		(332,755)	(219,209)
Otros cobros (pagos)		78,134	(187,799)
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado en) las actividades de operación</b>		<u>(487,708)</u>	<u>2,147,651</u>
<b>Actividades de inversión</b>			
Pago por compra de activo intangible		(23,523)	(147,182)
Préstamos concedidos a relacionadas y accionistas	5(a)	(63,625)	(260,000)
Cobro de préstamos concedidos a relacionadas y accionistas		122,000	-
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado) en las actividades de inversión</b>		<u>34,852</u>	<u>(407,182)</u>
<b>Actividades de financiamiento</b>			
Préstamos recibidos de relacionadas	5(a)	640,806	645,546
Devolución de aportes	7(a)	-	(2,400,004)
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado) en las actividades de financiamiento</b>		<u>640,806</u>	<u>(1,754,458)</u>
<b>Disminución neta de efectivo en el año</b>		<u>187,950</u>	<u>(13,989)</u>
Efectivo al inicio del año		8,404	22,393
<b>Efectivo al final del año</b>		<u>196,354</u>	<u>8,404</u>

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 2021 y de 2020

### 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 2021 y de 2020 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 2021 adjuntos han sido autorizados para su emisión por la Gerencia General de la Compañía y por el Directorio el 20 de marzo de 2022 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 2021, 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 2021 y de 2020, 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 a 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 2021; 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. Otras modificaciones han sido aplicadas por primera vez en el 2020. Sin embargo, estas no han tenido impacto en los estados financieros separados de la Compañía, por lo tanto, estas no han sido reveladas. Las modificaciones a la NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Información a Revelar", NIIF 9 "Instrumentos Financieros", NIC 39 "Reforma de la Tasa de Interés de Referencia", NIIF 4 "Contratos de seguro" y NIIF 16 "Exención práctica para arrendamientos por Covid-19" no han tenido un impacto material en los estados financieros separados de la Compañía. Excepto por lo descrito anteriormente, las políticas contables utilizadas son consistentes con aquellas utilizadas en años anteriores.

### 2.2.2 Normas emitidas, pero aún no vigentes -

A continuación, se describen aquellas normas e interpretaciones relevantes aplicables a la Compañía, que han sido publicadas, pero que no se encontraban aún en vigencia a la fecha de emisión de los presentes estados financieros separados de la Compañía. La Compañía tiene la intención de adoptar estas normas e interpretaciones, según corresponda, cuando las mismas entren en vigencia.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

Modificaciones a la NIC 1: "Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes" -

En enero de 2020, el IASB emitió modificaciones a los párrafos 69 al 76 de la NIC 1 "Presentación de estados financieros" para especificar los requerimientos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas aclaran:

- Qué se entiende por derecho a aplazar la liquidación.
- Que debe existir un derecho a diferir al final del período sobre el que se informa para poder clasificar los pasivos como no corrientes.
- La clasificación corriente o no corriente no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de diferimiento.
- Que solo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no afectan su clasificación.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 y deben aplicarse retroactivamente. La Compañía considera que esta modificación no tendrá un impacto significativo en los estados financieros separados de la Compañía.

Modificaciones a la NIC 16: "Propiedades, planta y equipo: Ingresos antes de su uso previsto" -

En mayo de 2020, el IASB emitió: Propiedades, planta y equipo - Ingresos antes de su uso previsto, que prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, cualquier ingreso de la venta de productos mientras se lleva ese activo a la ubicación y condición necesaria para que sea capaz de operar de la manera prevista por la Gerencia. En su lugar, una entidad reconoce el ingreso de la venta de dichos productos, y los costos de producirlos, en el estado consolidado de resultados. La enmienda es efectiva para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2022 y debe ser aplicado retroactivamente a elementos de propiedad, planta y equipo puestos a disposición para su uso en o después del comienzo del primer período presentado cuando la entidad aplica por primera vez la modificación. No se espera que estas modificaciones tengan un impacto material en la Compañía.

Modificaciones a la NIC 37: "Contratos onerosos - Costos de cumplir un contrato" -

En mayo de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIC 37 para especificar qué costos debe incluir una entidad cuando evalúa si un contrato es oneroso o deficitario.

Las enmiendas aplican el "enfoque de costos directamente relacionados". Los costos que se relacionan directamente con un contrato para proporcionar bienes o servicios incluyen tanto costos incrementales como una asignación de costos directamente relacionados con las actividades del contrato. Los costos generales y administrativos no se relacionan directamente con un contrato y están excluidos a menos que sean explícitamente imputables a la contraparte en virtud del contrato. Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022.

La Compañía aplicará estas modificaciones a los contratos para los que aún no haya cumplido con todas sus obligaciones al inicio del período anual sobre el que se informa en el que aplique por primera vez las modificaciones.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 8, en las que introduce una definición de "estimaciones contables". Las modificaciones aclaran la distinción entre cambios en las estimaciones contables y cambios en políticas contables y la corrección de errores. Además, aclaran cómo las entidades utilizan las técnicas de medición y los datos para desarrollar las estimaciones contables.

Las modificaciones entran en vigor para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 y se aplican a los cambios en las políticas contables y a los cambios en las estimaciones contables que se produzcan a partir del inicio de ese período. Se permite su aplicación anticipada siempre que se informe de ello.

No se espera que las modificaciones tengan un impacto significativo en la Compañía.

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 1 y a la Declaración Práctica 2 de las NIIF sobre la realización de juicios de materialidad, en las que proporciona orientaciones y ejemplos para ayudar a las entidades a aplicar juicios de materialidad a la información sobre políticas contables. Las modificaciones tienen por objeto ayudar a las entidades a proporcionar información sobre políticas contables que sean más útiles, sustituyendo el requisito de que las entidades revelen sus políticas contables "significativas" y añadiendo orientaciones sobre cómo las entidades aplican el concepto de importancia relativa a la hora de tomar decisiones sobre la revelación de políticas contables.

Las modificaciones de la NIC 1 son aplicables a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, permitiéndose su aplicación anticipada.

Dado que las modificaciones de la Declaración Práctica 2 proporcionan una orientación no obligatoria sobre la aplicación de la definición de material a la información sobre políticas contables, no es necesario fijar una fecha de entrada en vigor para estas modificaciones.

La Compañía está evaluando actualmente el impacto de las modificaciones para determinar el impacto que tendrán en la información sobre sus políticas contables.

### 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.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

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.

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.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### *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 2021 y de 2020 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.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Compañía mantiene 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.

### *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.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 2021 y de 2020 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 esperadas 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.

### 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 NIIF 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.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 2021 y de 2020, 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.

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.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

- 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.

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.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

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.

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 a lo indicado por la NIC 8.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 y de 2020, la Compañía mantiene intangibles por US\$464,549 y US\$462,051, respectivamente y corresponden principalmente a el software CRM transformacional para la gestión de clientes

### 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.

#### 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.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### *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.

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:

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### *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.

#### 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.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### 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 2021 y de 2020, la Compañía no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo por lo que las utilidades básica y diluida por acción son las mismas.

## 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 2021 y de 2020 se resumen a continuación:

	2021 S/	2020 S/
<b>Activo -</b>		
Efectivo	41,244	27,217
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	898,874	137,165
Otras cuentas por cobrar	484,552	11,497
Total activo	<u>1,424,670</u>	<u>175,879</u>
<b>Pasivo -</b>		
Cuentas por pagar a relacionadas	2,258,575	1,185,775
Cuentas por pagar comerciales	906,508	534,719
Otras cuentas por pagar	668,874	12,976
Total pasivo	<u>3,833,957</u>	<u>1,733,470</u>
<b>Posición pasiva, neta</b>	<u>2,409,287</u>	<u>1,557,591</u>

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 2021, los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre para las transacciones en soles fueron de US\$0.2516 para la compra y US\$0.2501 para la venta (US\$0.2764 compra y US\$0.2759 venta al 31 de diciembre de 2020).

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

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

	2021 US\$	2020 US\$
Ganancia por diferencia en cambio	106,843	37,517
Pérdida por diferencia en cambio	(71,448)	(26,958)
	<hr/>	<hr/>
<b>Diferencia en cambio, neta</b>	<b>35,395</b>	<b>10,559</b>
	<hr/>	<hr/>

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\$
<b>2021</b>		
Revaluación	5	(28,598)
Devaluación	(5)	28,598
<b>2020</b>		
Revaluación	5	(21,486)
Devaluación	(5)	21,486

(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 2021 y de 2020 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 2021 y de 2020 el íntegro de los pasivos financieros tienen un vencimiento 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 2021 y de 2020, 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 2021 y de 2020.

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.

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.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### 5. Efectivo

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

	2021 US\$	2020 US\$
Efectivo	126	138
Cuentas corrientes bancarias	<u>196,228</u>	<u>8,266</u>
Total	<u>196,354</u>	<u>8,404</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:

	2021 US\$	2020 US\$
<b>Ingresos por gerenciamiento -</b>		
Promotora de Turismo Nuevo Mundo S.A.C	183,528	151,425
Condor Travel S.A.C.	149,820	148,617
Destinos Mundiales S.A.C.	41,196	41,195
Centro de Agencias Corporativas S.A.C.	-	20,603
Bekton S.A.C.	<u>-</u>	<u>10,296</u>
	<u>374,544</u>	<u>372,136</u>
<b>Ingresos por consultoría -</b>		
Cóndor Travel S.A.C.	<u>-</u>	<u>82,457</u>
	<u>-</u>	<u>82,457</u>
<b>Recuperación de gastos -</b>		
Promotora de Turismo Nuevo Mundo S.A.C.	44,325	22,551
Condor Travel S.A.	24,376	20,224
Otros	<u>8,781</u>	<u>-</u>
	<u>77,482</u>	<u>42,775</u>
<b>Total ingresos por servicios</b>	<u>452,026</u>	<u>497,368</u>
<b>Préstamos -</b>		
Préstamos concedidos	(63,625)	260,000
Cobro de préstamos	<u>122,000</u>	<u>-</u>
Préstamos recibidos	<u>640,806</u>	<u>645,546</u>

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (b) Como consecuencia de éstas y otras transacciones menores, al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Compañía mantenía los siguientes saldos con sus relacionadas:

	2021 US\$	2020 US\$
<b>Cuentas por cobrar comerciales -</b>		
Condor Travel S.A.C.	11,850	119,316
Promotora de Turismo Nuevo Mundo S.A.C	150,772	176,458
Destinos Mundiales S.A.C.	58,978	7,367
	<u>221,600</u>	<u>303,141</u>
<b>Otras cuentas por cobrar (c) -</b>		
Latam Sustainable Travel S.A.	739,177	802,084
Promotora de Turismo Nuevo Mundo S.A.C	4,532	-
	<u>743,709</u>	<u>802,084</u>
	<u>965,309</u>	<u>1,105,225</u>
<b>Cuentas por pagar comerciales -</b>		
Condor Travel S.A.C.	8,934	60,522
Promotora de Turismo Nuevo Mundo S.A.C.	11,042	99,152
Destinos Mundiales S.A.C.	1,142	2,301
Centro de Agencias Corporativas S.A.C.	552	581
Bekton S.A.C.	305	204
	<u>21,975</u>	<u>162,760</u>
<b>Otras cuentas por pagar (c) -</b>		
Condor Travel S.A.C.	2,238,726	1,597,991
Promotora de Turismo Nuevo Mundo S.A.C.	658,225	659,594
Otros	20,123	18,683
	<u>2,917,074</u>	<u>2,276,268</u>
	<u>2,939,049</u>	<u>2,439,028</u>

- (c) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, 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 2021, los préstamos por pagar devengaron intereses a tasas de mercado entre 5.14 y 6.58 por ciento (entre 6.12 y 7.41 por ciento en 2020), son de vencimiento corriente y no cuentan con garantías específicas. Adicionalmente, las otras cuentas por pagar incluyen reembolso de gastos por pagar.

Durante el año 2021, los préstamos recibidos devengaron intereses por US\$134,559 (US\$98,761 en 2020), los cuales se presentan en el rubro "Gastos financieros" del estado separado de resultados integrales.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (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\$398,567 y US\$205,718, en los años 2021 y 2020, 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 2021 y de 2020, este rubro comprende:

Subsidiaria	Cantidad de acciones	Porcentaje de participación accionaria %	2021 US\$	2020 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.

#### 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.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (b) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, 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
		2021 %	2020 %
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
<b>Subsidiaria indirectas</b>			
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:

	2021 US\$	2020 US\$
Saldo inicial	62,449,592	64,849,591
Devoluciones (i)	-	(2,399,999)
<b>Saldo final</b>	<b>62,449,592</b>	<b>62,449,592</b>

- (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 2021 y de 2020 antes de eliminaciones:

Subsidiaria	Activos US\$	Pasivo US\$	Patrimonio neto US\$	Resultado del ejercicio US\$
<b>2021</b>				
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
<b>2020</b>				
Promotora de Turismo Nuevo				
Mundo S.A.C.	56,234,358	30,158,855	26,075,503	(4,317,870)
Condor Travel S.A.C.	44,930,829	15,847,390	29,083,439	(2,818,493)
Latam Sustainable Travel S.A.	1,286,071	1,286,468	(397)	(540)

- (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)	8	8
Tasa de crecimiento promedio 2021-2029 (%)	20.5	11.05
Margen EBITDA 2021 -2029 (%)	12 - 17	2 - 7
Tasa de descuento (%)	11	10.54

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, 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.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 2021 y de 2020, 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.

Mediante Junta General de Accionistas celebrada el 6 de agosto de 2019, se acordó reducir el capital social de la Compañía de S/226,710,865 a S/218,364,751, mediante la amortización de 8,346,114 acciones de un valor nominal de S/1.00 cada una y entregar la suma de S/8,346,114 equivalente a US\$2,400,004, a los accionistas de la Compañía en proporción a su participación en el Capital Social. Dicha reducción se efectuó en enero de 2020.

#### (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. Durante el año 2020, la Compañía ha transferido aproximadamente US\$509,802 de resultados acumulados a la reserva legal.

### 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 2021 y de 2020.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (c) Las principales normas tributarias vigentes durante el periodo 2021 y de 2020, 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 reeditúen 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 2017 al 2020 y la que será presentada por el año 2021, así como las declaraciones juradas mensuales del Impuesto General a las Ventas por los periodos diciembre de 2017 a diciembre de 2020 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 2021 y de 2020.
- (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:

	2021		2020	
	US\$	%	US\$	%
<b>Pérdida utilidad antes del impuesto a las ganancias</b>	(787,005)	100.00	(181,732)	100.00
Beneficio (gasto) teórico	232,166	(29.50)	53,611	(29.50)
Efecto de gastos no deducibles	78,764	(10.01)	(9,641)	5.31
Efecto de pérdida tributaria	(310,930)	39.51	-	-
Efecto de ingresos no gravados (*)	-	-	(43,970)	24.19
<b>Impuesto a las ganancias</b>	-	-	-	-

(\*) Al 31 de diciembre de 2020 el efecto de ingresos no gravados corresponde principalmente a los dividendos percibidos de sus subsidiarias.

- (g) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 las pérdidas tributarias ascienden a S/4,484,406 (equivalente a US\$1,126,735) y S/2,959,008 (equivalente a US\$816,686), 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/
2018	2022	1,306,005
2019	2023	1,632,421
2020	2024	-
2021	2025	1,966,384
		<hr/>
(-) Monto utilizado en el año 2020		(420,404)
		<hr/>
		4,484,406
		<hr/>

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 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:

	2021 US\$	2020 US\$
Servicios prestados por terceros	651,878	297,244
Gastos de personal (b)	482,292	205,718
	<hr/>	<hr/>
	1,134,170	502,962
	<hr/>	<hr/>

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

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

	2021 US\$	2020 US\$
Sueldos	196,863	134,819
Gratificaciones extraordinarias	201,704	23,989
Vacaciones	18,779	17,372
Compensación por tiempo de servicios	23,033	16,309
Otros	41,913	13,229
	<u>482,292</u>	<u>205,718</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\$
<b>2021</b>			
Pérdida por acción básica de las acciones comunes	<u>(787,005)</u>	<u>218,364,751</u>	<u>(0.0036)</u>
<b>2020</b>			
Ganancia por acción básica de las Acciones comunes	<u>(181,732)</u>	<u>218,364,751</u>	<u>(0.0008)</u>

### 12. Compromisos y contingencias

Al 31 de diciembre de 2021, 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 2021 y de 2020.

### 13. Hechos posteriores

No existen eventos subsecuentes con posterioridad al 31 de diciembre de 2021 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](https://ey.com/pe)

©EY

**All Rights Reserved.**