Expertia Travel S.A. y Subsidiarias

Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 junto con el dictamen de los auditores independientes

Building a better working world

Firmado Digitalmente por:
JOSE FRANCISCO PASACHE PEREZ
Fecha: 23/04/2024 12:55:19 a.m.

Expertia Travel S.A. y Subsidiarias

Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 junto con el dictamen de los auditores independientes

Contenido

Dictamen de los auditores independientes

Estados financieros consolidados

Estado consolidado de situación financiera
Estado consolidado de resultados integrales
Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto
Estado consolidado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros consolidados

Tanaka, Valdivia & Asociados
Sociedad Civil de R. L

Dictamen de los auditores independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Expertia Travel S.A. y Subsidiarias (el Grupo), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, y los estados consolidados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros consolidados, que incluyen información sobre las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2023, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board.

Base de la opinión

Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) 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 de nuestro informe. Somos independientes del Grupo de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA) junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Perú, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Building a better working world

Dictamen de los auditores independientes (continuación)

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 consolidados del período actual. Estos asuntos se abordaron en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre los mismos; por lo que no proporcionamos una opinión separada sobre estos asuntos. Con base en lo anterior, más adelante, 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 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 consolidados. 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 consolidados adjuntos.

Asunto clave de auditoría	Respuesta de auditoria
Reconocimiento de ingresos Como se describe en la nota 18 de los estados financieros consolidados, el Grupo reconoció ingresos por ventas netas de US$ 34,149,614 para el año terminado al 31 de diciembre de 2023. En el curso normal de sus operaciones, el Grupo reconoce el ingreso al momento de la facturación. La Gerencia analiza al cierre de cada periodo la satisfacción de las obligaciones de desempeño mediante la transferencia de los servicios comprometidos de cada venta. El reconocimiento de los ingresos por las transacciones de venta cuyas obligaciones de desempeño no se han satisfecho mediante la transferencia de los servicios comprometidos al cierre del ejercicio es compleja e involucra un mayor involucramiento por parte del auditor, con el fin establecer los procedimientos de auditoria adecuados que cubran la criticidad de este asunto.	Obtuvimos una comprensión del proceso, evaluamos el diseño e implementación de los controles relacionados al riesgo del reconocimiento de los ingresos en el periodo. Nuestros procedimientos sustantivos de auditoría incluyeron (i) revisión de una muestra representativa de transacciones de venta correspondientes al período 2023 y obtener documentos fuente para evaluar el cumplimiento de la obligación de desempeño para el reconocimiento de ingreso dentro del período 2023, (ii) revisión analítica de las transacciones asociadas a ventas del periodo 2023, y determinar su correlación entre lo facturado y efectivamente cobrado , (iii) cruce del libro diario con los estados financieros y revisión de asientos inusuales relacionados a las ventas del período 2023, (iv) sobre una base de muestra de ingresos reconocidos al cierre, probar las transacciones de venta para su reconocimiento en el período contable apropiado (v) revisión de la idoneidad de las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados.

Building a better working world

Dictamen de los auditores independientes (continuación)

Asunto clave de auditoría	Respuesta de auditoria
Evaluación del deterioro de la plusvalía y otros activos intangibles de vida útil indefinida De acuerdo con los requisitos de la NIC 36 Deterioro del valor de los activos, el Grupo realiza una evaluación anual del deterioro del valor en libros de la plusvalía y los activos intangibles de vida útil indefinida para determinar si el valor recuperable es inferior al valor en libros al 31 de diciembre de 2023. Para calcular el importe recuperable de cada grupo de Unidades Generadoras de Efectivo (UGE), se utiliza el método de estimación de flujos de caja libres ("FCFF"). Un modelo de valor en uso tiene un juicio y una estimación significativa con respecto a los pronósticos de flujo de efectivo futuro, la tasa de descuento y los supuestos de la tasa de crecimiento terminal. Los cambios en ciertos supuestos pueden dar lugar a cambios significativos en la evaluación del importe recuperable. Este asunto ha sido considerado como un asunto clave de auditoría debido al nivel de juicio requerido para estimar los flujos de efectivo previstos y las tasas de descuento utilizadas.	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 el Grupo. 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 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 razonabilidad de los supuestos adoptados; vii) Evaluamos el análisis de sensibilidad del Grupo sobre las UGE; viii) Evaluamos las divulgaciones de los estados financieros consolidados para el cumplimiento de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otra información incluida en el Informe Anual 2023 del Grupo

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 2023, pero no incluye los estados financieros consolidados ni nuestro informe de auditoría correspondiente.

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

Building a better working world

Dictamen de los auditores independientes (continuación)

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados 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 Corporativo del Grupo en relación con los estados financieros consolidados

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

Al preparar los estados financieros consolidados, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad del Grupo 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 al Grupo o cesar las operaciones, o no tenga otra alternativa realista diferente a hacerlo.
Los responsables del gobierno Corporativo del Grupo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Grupo.

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

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea debido a 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 aprobadas para su aplicación en el Perú 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 consolidados.

Building a better working world

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:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material de los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtenemos 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.
- Obtuvimos 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 del Grupo.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las respectivas revelaciones realizadas por la gerencia.
- Concluimos 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 del Grupo 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 nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados 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 el Grupo deje de continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura, el contenido de los estados financieros consolidados, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logre una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocio que hacen parte del Grupo, con el fin de expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del Grupo y, por lo tanto, de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables del gobierno corporativo del Grupo, 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.

Building a better working world

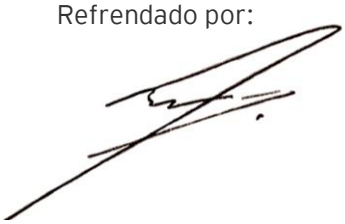
Dictamen de los auditores independientes (continuación)

También proporcionamos a los responsables del gobierno corporativo del Grupo una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes respecto a independencia y les hemos comunicado acerca de todas las relaciones y otros asuntos que podrían razonablemente afectar nuestra independencia y, según corresponda, incluyendo las respectivas salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno corporativo del Grupo, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros consolidados del periodo corriente y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Hemos descrito esos asuntos en nuestro informe de auditoría 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
22 de abril de 2024

Refrendado por:



Tanaka, Valdivia & Asociados

Ricardo Del Aguila
C.P.C.C. Matrícula No 3794

Expertia Travel S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022

	Notas	2023 US$	2022 US$
Activo			
Activo corriente			
Efectivo	4	2,181,707	1,612,561
Cuentas por cobrar comerciales	5	12,578,609	17,675,288
Cuentas por cobrar a relacionadas	6(b)	61,580	351,449
Otras cuentas por cobrar	7	16,654,091	12,678,324
Gastos pagados por anticipado	8	1,577,376	1,600,512
Total activo corriente		33,053,363	33,918,134
Activos no corrientes			
Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	2.4.3	-	380,253
Cuentas por cobrar a relacionadas	6(b)	30,739	-
Instalaciones, mobiliario y equipo	9(a)	881,711	1,104,022
Intangibles	10(a)	27,836,157	28,850,741
Plusvalía	11	50,124,802	50,124,802
Activos por derecho de uso	12(a)	1,717,161	721,317
Total activo no corriente		80,590,570	81,181,135
Total activo		113,643,933	115,099,269

	Notas	2023 US$	2022 US$
Pasivo y patrimonio neto			
Obligaciones financieras	13	6,012,222	16,069,513
Pasivos por arrendamientos	12	736,405	548,699
Cuentas por pagar comerciales	14	13,327,033	20,879,290
Otras cuentas por pagar	15	21,130,886	16,107,893
Cuentas por pagar a relacionadas	6(b)	2,281,322	353,895
Total pasivo corriente		43,487,868	53,959,290
Obligaciones financieras	13	10,007,416	2,306,856
Otras cuentas por pagar	15	60,700	442,618
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	16	4,401,289	4,481,349
Cuentas por pagar a relacionadas	6(b)	24,204	1,162
Pasivos por arrendamientos	12	1,080,287	422,782
Total pasivo no corriente		15,573,896	7,654,767
Total pasivo		59,061,764	61,614,057
Patrimonio neto	17		
Capital social		62,792,735	62,792,735
Reserva legal		517,001	517,001
Resultados no realizados		(25,618)	(31,160)
Resultados acumulados		(9,126,236)	(9,861,383)
Patrimonio atribuible a los accionistas de la controladora		54,157,882	53,417,193
Participación no controlada		424,287	68,019
Total patrimonio neto		54,582,169	53,485,212
Total pasivos y patrimonio		113,643,933	115,099,269

Las notas a los estados financieros consolidados adjuntas son parte integrante de este estado.

Expertia Travel S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022

	Notas	2023 US$	2022 US$
Ingresos por prestación de servicios	18	34,149,614	29,288,683
Costo de los servicios	18	(15,658,007)	(9,936,681)
Utilidad bruta		18,491,607	19,352,002
Gastos de comercialización y administración	19	(12,676,178)	(13,356,473)
Otros ingresos	21(a)	1,548,796	1,578,403
Otros gastos	21(b)	(1,274,133)	(1,387,028)
Utilidad operativa		6,090,092	6,186,904
Gastos financieros, neto	22	(1,699,717)	(633,158)
Diferencia en cambio, neta	26.1	(1,833,844)	270,301
Utilidad antes de impuestos a las ganancias		2,556,531	5,824,047
Impuesto a las ganancias	16(b)	(806,746)	2,197,826
Utilidad neta del año		1,749,785	8,021,873
Utilidad neta atribuible a:			
Accionistas de la principal		1,393,517	7,624,206
Participación no controladora		356,268	397,667
Utilidad neta del año		1,749,785	8,021,873
Otros resultados integrales del año			
Pérdida neta por activos financieros		(5,542)	(1,625)
Total de resultados integrales del año		1,744,243	8,020,248
Resultados integrales atribuibles a:			
Accionistas de la principal		1,387,975	7,622,581
Participación no controladora		356,268	397,667
Utilidad neta del año		1,744,243	8,020,248

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este estado.

Expertia Travel S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022

		Atribuible a los accionistas de Expertia Travel S.A.						
	Número de acciones en circulación	Capital Social US$	Reserva legal US$	Resultados no realizados US$	Resultados acumulados US$	Total patrimonio atribuible a los accionistas de la controladora US$	Participación no controlante US$	Total patrimonio neto US$
Saldos al 1 de enero de 2022	218,364,751	62,792,735	517,001	(29,535)	(17,582,527)	45,697,674	(49,950)	45,647,724
Utilidad neta del año	-	-	-	-	7,624,206	7,624,206	397,667	8,021,873
Pago de dividendos	-	-	-	-	(118,095)	(118,095)	-	(118,095)
Otros resultados integrales	-	-	-	(1,625)	-	(1,625)	-	(1,625)
Total resultados integrales	-	-	-	(1,625)	7,506,111	7,504,486	397,667	7,902,153
Otros	-	-	-	-	215,033	215,033	(279,698)	(64,665)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	218,364,751	62,792,735	517,001	(31,160)	(9,861,383)	53,417,193	68,019	53,485,212
Utilidad neta del año	-	-	-	-	1,393,517	1,393,517	356,268	1,749,785
Pago de dividendos	-	-	-	-	(148,446)	(148,446)	-	(148,446)
Otros resultados integrales	-	-	-	5,542	-	5,542	-	5,542
Total resultados integrales	-	-	-	5,542	1,245,071	1,250,613	356,268	1,606,881
Otros	-	-	-	-	(509,924)	(509,924)	-	(509,924)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	218,364,751	62,792,735	517,001	(25,618)	(9,126,236)	54,157,882	424,287	54,582,169

Las notas a los estados financieros consolidado adjuntas son parte integrante de este estado.

Expertia Travel S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022

	Notas	2023 US$	2022 US$
Actividades de operación			
Cobranza y anticipos de clientes		206,296,716	215,193,865
Pago a proveedores		(188,468,374)	(201,965,786)
Pago de remuneraciones, beneficios sociales		(7,731,422)	(7,161,008)
Pago de impuesto a las ganancias		(3,334,130)	(2,653,579)
Otros pagos de operación		(662,777)	(1,417,023)
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		6,100,013	1,996,469
Actividades de inversión			
Pagos por compra de instalaciones, mobiliario y equipo	9(a)	(60,604)	(201,350)
Pago por compra de intangibles	10(a)	(1,021,943)	(820,767)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(1,082,547)	(1,022,117)
Actividades de financiamiento			
Pago de intereses		(1,506,966)	(48,349)
Obtención de préstamos bancarios	13(e)	2,000,000	-
Pago de cuotas de arrendamiento	12(b)	(584,623)	(478,065)
Pago de dividendos	27	-	(118,095)
Pago de obligaciones financieras	13(e)	(4,356,731)	(1,845,444)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(4,448,320)	(2,489,953)
Aumento (disminución) neto del efectivo		569,146	(1,515,601)
Saldo de efectivo al inicio del año		1,612,561	3,128,162
Saldo de efectivo al final del año		2,181,707	1,612,561

Las notas a los estados financieros consolidado adjuntas son parte integrante de este estado.

Expertia Travel S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022

1. Identificación del Grupo

(a) Identificación y actividad económica - Expertia Travel S.A. (en adelante "la Compañía"), es una sociedad anónima peruana constituida en junio de 2015, y es una subsidiaria de Vasco Investment Holdings Limited, la que a su vez es subsidiaria de Carlyle Peru Fund L.P. (fondo de inversión constituido en los Estados Unidos de Norte América) que es el Holding final y posee el 80 por ciento de su capital social.

Expertia Travel S.A. y subsidiarias (en adelante el Grupo) se dedica a prestar servicios para la actividad turística al por mayor y por menor.

El domicilio legal de la Compañía es Avenida Jorge Chávez No.154 Dpto. 701, Miraflores, Lima, Perú, donde se encuentra sus oficinas administrativas y de ventas.

(b) Aprobación de estados financieros consolidados -
Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 adjuntos han sido autorizados para su emisión por la Gerencia General del Grupo y por el Directorio el 22 de abril de 2024 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 del Grupo, dichos estados financieros consolidados serán aprobados sin modificaciones. Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 2 de mayo de 2023.

(c) Subsidiarias -

A continuación, se presenta un resumen de los principales datos de los estados financieros individuales antes de eliminaciones de las empresas consolidadas por la Compañía al 31 de diciembre de 2023 y de 2022:

País de constitución	Subsidiaria	Porcentaje de participación		Total activos		Total pasivos		Ventas		Utilidad (pérdida) neta	
		2023 %	2022 %	2023 US$	2022 US$	2023 US$	2022 US$	2023 US$	2022 US$	2023 US$	2022 US$
Perú	Promotora de Turismo Nuevo Mundo S.A.C.	100.00	100.00	57,611,851	63,112,269	29,256,695	35,663,773	8,270,260	8,037,852	875,500	3,925,364
Perú	Cóndor Travel S.A.C.	100.00	100.00	53,269,663	52,678,984	28,562,954	26,637,469	5,050,723	6,062,741	(1,334,806)	2,324,790
Perú	Destinos Mundiales S.A.C.	100.00	100.00	10,007,705	13,314,373	8,269,942	12,752,013	2,020,421	2,459,861	1,175,403	(62,080)
Ecuador	Ecuador Sustainable Travel S.A.C. (*)	80.00	80.00	7,158,316	4,269,826	6,057,685	3,173,450	12,486,317	9,490,670	1,124,249	1,280,492
Chile	Cóndor Travel Chile S.A.C. (*)	100.00	100.00	3,542,217	1,604,086	4,842,325	3,206,895	2,862,308	1,494,254	285,650	(141,514)
Brasil	L'Expert Turismo Brasil (*)	90.00	60.00	1,189,067	1,433,280	496,500	2,152,809	2,742,816	971,536	270,569	(47,441)
Perú	Centro de Agencias Corporativas S.A.C. (*)	100.00	100.00	109,610	629,075	397,026	566,691	-	-	(349,800)	(62,134)
Perú	Latam Sustainable Travel S.A.C. (*)	80.00	80.00	2,209,196	1,455,862	1,744,844	771,086	-	-	521,806	802,724
Estados Unidos	American Worldwide Travel (*)	100.00	100.00	1,834,344	1,733,261	817,539	472,004	716,769	771,770	302,525	480,829
Perú	Bekton S.A.C. (*)	100.00	100.00	308,084	312,438	808	58,123	-	-	52,961	23,955
Ecuador	Nuevo Mundo Ecuador (*)	100.00	100.00	559	559	11,057	11,057	-	-	-	-
Brasil	L'Expert Turismo Holding Ltda. (*)	60.00	60.00	216,424	216,423	4,257	4,257	-	-	-	-
Chile	Destinos Mundiales Chile SPA (*)	100.00	100.00	47,854	47,854	52,415	52,415	-	-	-	-

(*) Información financiera no auditada

(d) Empresa en marcha –
El Grupo ha preparado sus estados financieros consolidados 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.

2. Principales principios y prácticas contables

A continuación, se presentan los principales principios y prácticas contables utilizados en la preparación de los estados financieros consolidados de la Compañía:

2.1 Bases de preparación y medición

Los estados financieros consolidados del Grupo han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF) emitidas por el International Accounting Standard Board (en adelante "IASB") vigentes al 31 de diciembre de 2023 y de 2022. La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad de la Gerencia del Grupo quien manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad las NIIF al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 respectivamente.

Base de medición

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por el Grupo a excepción de las partidas que se miden al valor razonable. Los estados financieros consolidados adjuntos se presentan en dólares (moneda funcional y de presentación), excepto cuando se indique lo contrario.

La preparación de los estados financieros consolidados de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia del Grupo ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables del Grupo. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio crítico o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros consolidados se describen en la nota 3.

2.2 Cambios en las políticas contables y en la información a revelar –

2.2.1 El Grupo aplicó por primera vez ciertas normas y modificaciones, las cuales estuvieron vigentes desde el 1 de enero de 2023. El Grupo no adoptó de manera anticipada cualquier otra norma, interpretación o modificación que haya sido emitida pero que no estaba vigente.

- *Información a revelar sobre políticas contables - Enmiendas a la NIC 1 y al Documento de práctica de la NIIF 2*
  Las modificaciones a la NIC 1 y a la Declaración de Prácticas de la NIIF 2 Realización de juicios sobre materialidad proporcionan orientación 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 sea más útil, sustituyendo el requisito de que las entidades revelen sus políticas contables "significativas" por el requisito de revelar sus políticas contables "materiales" y añadiendo orientaciones sobre cómo las entidades aplican el concepto de "materialidad" al tomar decisiones sobre la revelación de políticas contables.

Las modificaciones tuvieron un impacto en las revelaciones de políticas contables de la Compañía, pero no en la medición, reconocimiento o la presentación de alguna partida de los estados financieros separados de la Compañía.

- *Impuesto Diferido relacionado con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única - Modificaciones a la NIC 12*
  Las modificaciones a la NIC 12 Impuesto a las Utilidades reducen el alcance de la excepción de reconocimiento inicial prevista en la norma, de modo que ya no aplica a las transacciones que den lugar a los mismos montos de impuesto por pagar y deducir por diferencias temporales gravables y deducibles iguales.

2.2.2 Modificaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) -
A continuación, se describen aquellas normas e interpretaciones que han sido publicadas, pero que no se encontraban aún en vigencia a la fecha de emisión de los presentes estados financieros. El Grupo tiene la intención de adoptar estas normas e interpretaciones, según corresponda, cuando las mismas entren en vigencia.

(a) Modificaciones a la NIIF 16: Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior
En septiembre de 2022, el IASB emitió modificaciones a la NIIF 16 para especificar los requisitos que un vendedor-arrendatario utiliza al medir el pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta con arrendamiento posterior, para garantizar que el vendedor-arrendatario no reconozca ningún monto de la ganancia o pérdida. que se relaciona con el derecho de uso que conserva.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales de presentación de informes que comienzan a partir del 1 de enero de 2024 y deben aplicarse retrospectivamente a las transacciones de venta y arrendamiento posterior celebradas después de la fecha de aplicación inicial de la NIIF 16. Se permite la aplicación anticipada y ese hecho debe revelarse.

(b) Modificaciones a la NIC 1: Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes

En enero de 2020 y octubre de 2022, el IASB emitió modificaciones a los párrafos 69 a 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar 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
- Esa clasificación 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

Además, se ha introducido un requisito para exigir la divulgación cuando un pasivo que surge de un contrato de préstamo se clasifica como no corriente y el derecho de la entidad a diferir la liquidación está supeditado al cumplimiento de obligaciones futuras dentro de los doce meses.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2024 y deben aplicarse retroactivamente.

(c) Acuerdos de financiación de proveedores - Modificaciones a la NIC 7 y la NIIF7

En mayo de 2023, el IASB emitió modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo y a la NIIF 7 Instrumentos Financieros:

- Divulgaciones para aclarar las características de los acuerdos de financiación de proveedores y requerir divulgación adicional de dichos acuerdos. Los requerimientos de divulgación en las modificaciones tienen como objetivo ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender los efectos de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

- Las modificaciones entrarán en vigor para los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite la adopción anticipada, pero será necesario revelarla.

- La Compañía está evaluando actualmente el impacto de las modificaciones.

La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna otra norma, interpretación o modificación que haya sido emitida pero que aún no ha entrado en vigencia.

2.3 Consolidación de estados financieros –

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Compañía y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2023 y de 2022. El control se logra cuando el Grupo está expuesto, 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, el inversor controla una entidad receptora de la inversión si y solo 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, el Grupo considera todos los hechos y circunstancias pertinentes a fin de evaluar si tiene o no poder sobre dicha entidad, lo que incluye:

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

El Grupo evalúa nuevamente si tiene o no el control sobre una entidad receptora de la inversión si los hechos y las circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los tres elementos de control arriba descritos. La consolidación de una subsidiaria comienza cuando la controladora obtiene el control sobre la subsidiaria y finaliza cuando la controladora pierde el control sobre la misma. Los activos, pasivos, ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o vendida durante el ejercicio se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha en que la controladora adquiere el control de la subsidiaria hasta la fecha en que la controladora deja de controlar la misma.

El resultado del período y cada componente del otro resultado integral se atribuyen a los propietarios de la controladora y a las participaciones no controladoras, incluso si los resultados de las participaciones no controladoras dan lugar a un saldo deudor. De ser necesario, se realizan los ajustes adecuados en los estados financieros de las subsidiarias a fin de que sus políticas contables se ajusten a las políticas contables del Grupo. Todos los activos y pasivos, patrimonio neto, ingresos, gastos y flujos de efectivo dentro del Grupo que se relacionen con transacciones entre los miembros del Grupo se eliminan en su totalidad en el proceso de consolidación.

Un cambio en la participación en una subsidiaria, sin que haya pérdida de control, se contabiliza como una transacción de patrimonio.

Si el Grupo pierde el control sobre una subsidiaria, se da de baja el importe en libros de los activos (incluido el crédito mercantil o plusvalía y pasivos relacionados, las participaciones no controladoras y demás componentes de patrimonio, al mismo tiempo que reconoce en resultados la ganancia o la pérdida derivada de la transacción. Cualquier participación retenida en dicha inversión es reconocida a su valor razonable.

Los saldos, ingresos y gastos por transacciones entre empresas del Grupo son eliminados. Las ganancias o pérdidas que resulten de transacciones entre empresas del Grupo que son reconocidas en alguna partida del activo también se eliminan. Las políticas contables de las subsidiarias han sido modificadas para asegurar su consistencia con las políticas adoptadas por el Grupo.

2.4 Resumen de las prácticas contables significativas –

A continuación, se presentan las políticas contables significativas del Grupo para la preparación de sus estados financieros consolidados:

2.4.1 Transacciones en moneda extranjera –

Los estados financieros consolidados del Grupo se presentan en dólares, que a la vez es la moneda funcional de la controladora. Cada entidad en el Grupo determina su propia moneda funcional y las partidas incluidas en los estados financieros de cada entidad se miden utilizando esa moneda funcional.

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados para mostrar la actividad conjunta de las compañías que conforman el Grupo; por lo que se ha establecido como moneda de presentación la utilizada por la Compañía; es decir, el dólar. En consecuencia, los saldos de los estados financieros de las compañías que operan en países con una moneda funcional distinta al dólar han sido convertidos conforme a las metodologías establecidas en la NIC 21 "Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera".

Las transacciones en moneda extranjera son aquellas que se realizan en una moneda diferente a la moneda funcional y son registradas inicialmente a las tasas de cambio de sus respectivas monedas funcionales en la fecha en que esas transacciones reúnen las condiciones para su reconocimiento.

Posteriormente, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de la fecha en que se liquidan las operaciones o al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Las diferencias entre este tipo de cambio y el tipo de cambio utilizado inicialmente para registrar las transacciones son reconocidas en el rubro "Diferencia de cambio neta" del estado consolidado de resultados en el período en que se producen.

Los activos y pasivos no monetarios adquiridos en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio a las fechas de las transacciones iniciales y no se ajustan posteriormente.

Como requiere la NIC 21, la diferencia de cambio resultante de las transacciones entre partes relacionadas eliminadas en el proceso de consolidación y no incluidas como parte de la inversión neta en un negocio en el extranjero, deben registrase en ganancia o pérdida en los estados financieros consolidados.

2.4.2 Efectivo -

En el estado consolidado de flujos de efectivo, el efectivo comprende el efectivo disponible y las cuentas corrientes, que corresponden a inversiones a corto plazo de gran liquidez, con vencimientos no superiores a tres meses.

2.4.3 Activos financieros -

Reconocimiento y medición inicial -

Los activos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, y al valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de activos financieros al momento del reconocimiento inicial depende de las características de los flujos de caja contractuales del activo financiero y el modelo de negocio del Grupo para gestionar los activos financieros.

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 del Grupo 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.

Medición posterior -
El Grupo 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 del Grupo 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.

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 el Grupo 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 2023 y de 2022, los activos financieros medidos al costo amortizado del Grupo incluyen efectivo, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Inversiones en instrumentos de patrimonio -
Las inversiones en instrumentos de patrimonio se miden al valor razonable. En el reconocimiento inicial de una inversión en un instrumento de patrimonio que no es mantenida para negociación, la Compañía y sus Subsidiarias pueden realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se hace individualmente para cada inversión. Los dividendos se reconocen como ingreso en resultados a menos que el dividendo claramente representa una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral y nunca se reclasifican en resultados.

Deterioro -
La Compañía y sus Subsidiarias evalúan 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, el Grupo 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 el Grupo 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 perdidas crediticias esperadas, el Grupo considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos.

Baja en cuentas -
El Grupo continuará reconociendo el activo cuando haya transferido sus derechos a recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o haya celebrado un acuerdo de intermediación, pero no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni ha transferido el control sobre el mismo.

En este caso, el Grupo, reconocerá el activo transferido en la medida de su implicación continuada en el activo y también reconocerá el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se medirán sobre una base que refleje los derechos y obligaciones retenidos por el Grupo.

2.4.4 Pasivos financieros -

Reconocimiento inicial y medición -

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

Los pasivos financieros del Grupo incluyen cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, obligaciones financieras 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 consolidado 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 consolidado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el Grupo mantiene dentro de esta categoría cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, obligaciones financieras 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 consolidado de resultados integrales.

2.4.5 Compensación de instrumentos financieros -
Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado consolidado 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.

2.4.6 Instalaciones, mobiliario y equipo -
El rubro de instalaciones, mobiliario y equipo se presenta al costo menos su depreciación acumulada y, si las hubiere, las pérdidas acumuladas por deterioro.

El costo de un elemento de instalaciones, mobiliario y equipo comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner el activo en condiciones de operación como lo espera la Gerencia, el estimado inicial de la obligación de desmantelar el activo y, en el caso de activos calificables, los costos de financiamiento. El precio de compra o el costo de construcción corresponden al total del importe pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación que se haya entregado en la adquisición del activo.

Los costos subsecuentes atribuibles a los bienes de inmueble, mobiliario y equipo se capitalizan sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para el Grupo y el costo de estos activos se pueda medir confiablemente; caso contrario se imputan al costo de producción o al gasto según corresponda. Los gastos de mantenimiento y de reparación se cargan al costo de producción o al gasto, según corresponda, en el período en el que estos se incurren.

Los gastos incurridos para reemplazar un componente de una partida o elemento de instalaciones, mobiliario y equipo se capitalizan por separado y se castiga el valor en libros del componente que se reemplaza. En el caso de que el componente que se reemplaza no se haya considerado como un componente separado del activo, el valor de reemplazo del componente nuevo se usa para estimar el valor en libros del activo que se reemplaza.

Las partidas de instalaciones, mobiliario y equipo se dan de baja en el momento de su venta o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o de su posterior venta. Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado consolidado de resultados integrales.

Depreciación -
Las obras en curso no se deprecian. La depreciación de los otros activos se calcula por el método de línea recta para asignar su costo menos su valor residual durante el estimado de su vida útil, como sigue:

Descripción	Años
Instalaciones	10
Unidades de transporte	5
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo	4
Equipos diversos	10

Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado consolidado de situación financiera.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

2.4.7 Activos intangibles -
Intangibles de vida útil definida -
Los activos intangibles identificados como consecuencia de una adquisición (combinación de negocios) son reconocidos en el estado consolidado de situación financiera a su valor estimado de mercado determinado en la fecha de la adquisición y son amortizados mediante el método de línea recta sobre su vida útil estimada; como sigue:

Descripción	Años
Relaciones con clientes	Entre 1 y 5
Cartera de clientes consolidados	Entre 1 y 15
Franquicia	Entre 3 y 5
Contratos de representación	10
Software y licencias	Entre 3 y 10

Relaciones con clientes -
La relación con clientes es aquellas que surgen de los contratos con clientes de forma directa y/o de estimaciones en base a la historia del tiempo que un cliente mantiene vínculos con el Grupo y que aseguran flujos futuros por el periodo de relación con estos.

Contratos de representación -
Contrato exclusivo para la venta de tarjeta de asistencia al viajero, se asigna al Grupo como agente de venta en Perú para la marca Travel Ace.

Franquicias -
Corresponden a los contratos de franquicias de la marca Condor Travel con agencias de turismo receptivo en otros países de Latinoamérica, por las que se cobra una regalía.

Otros activos intangibles -
Comprenden la adquisición de licencias y programas de cómputo utilizados por el Grupo las cuales se registran inicialmente al costo, estos intangibles son amortizados siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada. Los proyectos y programas de cómputo en desarrollo no se amortizan.

Los activos intangibles, son reconocidos en el estado consolidado de situación financiera a su valor estimado de mercado determinado en la fecha de la adquisición y son amortizados mediante el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

Los costos de desarrollo que son directamente atribuibles al diseño y prueba de software identificables y únicos que el Grupo controla se reconocen como activos intangibles.

Intangibles de vida útil indefinida -
Los intangibles de vida útil indefinida corresponden a las marcas "Cóndor Travel", "Nuevo Mundo" y "Destinos Mundiales" bajo la cual opera la Compañía y sus Subsidiarias a nivel nacional y cuenta con presencia en el mercado peruano por más de 25 años. Dichos activos no poseen vencimiento, razón por la cual son considerados activos intangibles de vida útil indefinida y no se amortizan.

Los intangibles de vida útil indefinida se miden inicialmente al costo. El costo de la marca adquirida en la combinación de negocios es su valor razonable a la fecha de la adquisición.

2.4.8 Plusvalía -
La plusvalía es inicialmente medida a su costo (que es el exceso de la suma de la contraprestación transferida, menos el valor razonable de los activos netos adquiridos y el importe reconocido por participaciones no controladoras) y cualquier participación anterior sobre el importe neto de los activos identificables adquiridos y pasivos asumidos. Si el valor razonable de los activos netos adquiridos supera la contraprestación transferida, la Compañía y sus Subsidiarias reevalúan si ha identificado correctamente todos los activos adquiridos y todos los pasivos asumidos, y revisa los criterios utilizados para medir los importes que se deberán reconocer en la fecha de adquisición. Si al realizar dicha reevaluación aún se determina que el valor de los activos netos adquiridos excede a la suma de la contraprestación transferida, la ganancia se reconoce en el estado consolidado de resultados en la fecha de adquisición.

Después del reconocimiento inicial, la plusvalía es medida al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro, que se estiman por lo menos cada año en el mes de diciembre. Para propósitos de realizar la prueba de deterioro, la plusvalía adquirida en una combinación de negocios es, a partir de la fecha de adquisición, distribuida a cada una de las unidades generadoras de efectivo (UGE) de la Compañía y sus Subsidiarias que se esperan que se beneficien de la combinación de negocios, independientemente de si otros activos o pasivos de la adquirida han sido distribuidos a estas unidades.

Si la plusvalía ha sido distribuida a una unidad generadora de efectivo y parte de los activos con los que opera dicha unidad se venden o retiran, la plusvalía y los activos relacionados se incluyen en el valor en libros de la transacción al determinar la pérdida o baja por dicha disposición. Bajo estas circunstancias, la plusvalía se mide en base al valor relativo de los activos dispuestos y a la parte de la unidad generadora de efectivo retenida.

El deterioro de la plusvalía se determina evaluando el importe recuperable para cada UGE (o grupo de UGE) al cual se relaciona. Cuando el importe recuperable de la UGE es menor al importe en libros, se reconoce una pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro relacionadas a la plusvalía no pueden ser eliminadas en periodos futuros.

2.4.9 Deterioro de activos no financieros -
La Compañía y sus Subsidiarias evalúan, en cada fecha de reporte, si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe algún indicio o cuando la prueba anual de deterioro de un activo es requerida, se estima el valor recuperable del activo. El valor recuperable de un activo es el valor más alto entre el valor del activo o de la unidad generadora de efectivo (UGE) menos los costos de venta y su valor en uso; y es determinado por cada activo individualmente, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de aquellos flujos de otros activos o grupo de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o su UGE excede a su importe recuperable, el activo o unidad generadora de efectivo se considera deteriorado y se reduce a su importe recuperable. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros se descuentan a su valor presente mediante una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones actuales 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 hubiera. 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.

Para los activos no financieros, con exclusión de la plusvalía, se efectúa una evaluación en cada fecha de presentación de los estados financieros consolidados respecto de si existen indicadores de que la pérdida permanente por deterioro reconocida anteriormente pueda ya no existir o pueda haber disminuido. Si existe tal indicación, se estima el valor recuperable. Una pérdida por deterioro reconocida previamente es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el valor recuperable del activo desde que se reconoció la última pérdida por deterioro.

La reversión se encuentra limitada de tal manera que el valor en libros del activo no exceda su importe recuperable, ni exceda el valor en libros que hubiese sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiera reconocido un deterioro en años anteriores. Tal reversión es registrada en el estado consolidado de resultados.

2.4.10 Arrendamientos -

Como arrendatario -

La Compañía y sus Subsidiarias aplican un solo método de reconocimiento y medición para todos los contratos de arrendamiento, con la exención de arrendamientos a corto plazo (menores a 12 meses) y arrendamientos de activos de bajo valor. La Compañía y sus Subsidiarias reconocen como pasivos por arrendamiento los pagos a realizar por el arrendamiento y como derecho de uso los activos subyacentes.

(i) Activos por derecho de uso

La Compañía y sus Subsidiarias reconocen los activos por derecho de uso a la fecha de inicio del contrato de arrendamiento (es decir, la fecha en la que el activo subyacente esté disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro, y se ajustan por cualquier actualización de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye la cantidad de pasivos por arrendamiento reconocidos, costos directos iniciales incurridos, y los pagos de arrendamiento realizados o a partir de la fecha de comienzo menos los incentivos de arrendamientos recibidos. Los activos por derecho de uso se deprecian sobre una base de línea recta basado en el periodo más corto entre el plazo del arrendamiento y la vida útil estimada de los activos, de la siguiente manera:

Descripción	**Años**
Edificaciones	Entre 5 y 10
Unidades de transporte	Entre 3 y 4
Muebles y enseres	Entre 3 y 4
Equipo de cómputo	Entre 3 y 4

Si el arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente al arrendatario al finalizar el plazo del arrendamiento o si el costo del activo por derecho de uso refleja que el arrendatario ejercerá una opción de compra, el arrendatario depreciará el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo del mismo hasta el final de la vida útil del activo subyacente.

Los activos por derecho de uso están sujetos a las pruebas de deterioro.

(ii) Los pasivos por arrendamiento

En la fecha de inicio del alquiler, la Compañía y sus Subsidiarias reconocen los pasivos por arrendamiento medidos al valor presente de los pagos pendientes a esa fecha. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos (incluyendo los pagos en esencia fijos) menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, y montos que se espera pagar bajo garantías de valor residual. Los pagos de arrendamiento también incluyen el precio de ejercicio de una opción de compra que es razonablemente segura de ser ejercida por la Compañía y sus Subsidiarias y las penalidades por rescindir el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que la Compañía y sus Subsidiarias ejercerán la opción de rescisión.

Los pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o una tasa se reconocen como gastos en el período en el que ocurre el evento o condición que desencadena el pago.

Al calcular el valor presente de los pagos de arrendamiento, la Compañía y sus Subsidiarias utilizan la tasa de interés incremental que le aplica en la fecha de inicio del arrendamiento, debido a que la tasa de interés implícita en el arrendamiento no es fácilmente determinable. Después de la fecha de inicio, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos de arrendamiento realizados. Además, el importe en libros de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir si hay una modificación por cambios en el plazo del arrendamiento, en la evaluación de una opción de compra, en los importes por pagar esperados relacionados con una garantía de valor residual y en los pagos futuros procedente de un cambio en un índice o tasa.

Los pasivos por arrendamientos de la Compañía y sus Subsidiarias se incluyen en el rubro "Otros pasivos financieros" el estado consolidado de situación financiera.

(iii) Arrendamiento de corto plazo y de activos de bajo valor

La Compañía y sus Subsidiarias aplican la exención de reconocimiento a sus arrendamientos de determinados equipos por ser de corto plazo (es decir, aquellos arrendamientos que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos desde la fecha de inicio y no contienen una opción de compra). También aplica la exención de reconocimiento de activos de bajo valor a los arrendamientos por importe igual o menor a US$5,000 que se consideran de bajo valor. Los pagos de los arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

Como arrendador –

Los arrendamientos en los que la Compañía y sus Subsidiarias no transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad de un activo se clasifican como arrendamientos operativos. Los ingresos por rentas se contabilizan linealmente en los términos de los contratos de arrendamiento y se incluyen en los ingresos en el estado consolidado de resultados debido a su naturaleza operativa. Los costos directos iniciales incurridos en la negociación y organización de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros del activo arrendado y se reconocen durante el plazo del arrendamiento sobre la misma base que los ingresos por alquiler. Los alquileres contingentes se reconocen como ingresos en el período en que se obtienen.

2.4.11 Beneficios a los empleados -

El Grupo opera en 5 países, pero es en Perú dónde tiene la mayor cantidad de trabajadores (90 por ciento). A continuación, detallamos los principales beneficios de los trabajadores aplicables en Perú.

Gratificaciones -

El Grupo, 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 del Grupo 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. El Grupo 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 consolidado de situación financiera.

Participación de los trabajadores -
El Grupo reconoce un pasivo y un gasto por participación legal de los trabajadores en las utilidades. La participación de los trabajadores en las utilidades se calcula aplicando la tasa de 5 por ciento a la materia imponible determinada de acuerdo con la legislación del impuesto a la renta vigente y se muestran como un gasto personal.

2.4.12 Subvenciones -
Las subvenciones se reconocen cuando existe una seguridad razonable de que se recibirá la subvención y se cumplirán todas las condiciones impuestas. Cuando la subvención está relacionada con una partida de gastos, se reconoce como ingreso de forma sistemática durante el periodo en que se registran los gastos relacionados, para los que la subvención se ha otorgado como compensación. Cuando la subvención está relacionada con un activo, se registra como ingreso linealmente durante la vida útil esperada del activo correspondiente.

Cuando el Grupo recibe subvenciones mediante activos no monetarios, el activo y la subvención se contabilizan a su valor nominal y se van registrando linealmente en el estado de resultados integrales durante la vida útil del activo, en base a su patrón de consumo.

Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo mantiene préstamos del programa Reactiva Perú, ver nota 13.

2.4.13 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.

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 consolidado de situación financiera, según corresponda.

2.4.14 Reconocimiento de ingresos -
Los ingresos son reconocidos y medidos de acuerdo con el modelo de cinco pasos establecido por la NIIF 15, el mismo incluye: i) identificar contrato con el cliente; ii) identificar obligaciones de desempeño del contrato; iii) determinar el precio de la transacción; iv) asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato y; v) reconocer el ingreso cuando la entidad satisface las obligaciones de desempeño. Los ingresos por contratos con clientes comprenden el valor corriente de la consideración recibida o a recibir por la venta de servicios a clientes netos del impuesto al valor agregado, retenciones y descuentos.

Los ingresos del Grupo corresponden principalmente a la venta de servicios turísticos, cuya transferencia a los clientes se da en un momento determinado que es la prestación del servicio. El Grupo ha concluido que actúa como Agente en la mayor parte de sus acuerdos de venta. Los tipos de ingresos que el Grupo tiene son los siguientes:

Ingresos por comisiones de servicios turísticos receptivo, emisivo y boletos aéreos -
Se reconocen cuando se transfiere al cliente todos los riesgos y beneficios inherentes al servicio turístico. Para el servicio de turismo receptivo el ingreso se reconoce en la fecha de salida del país de origen y para el servicio de turismo emisivo en la fecha de salida hacia el país de destino. Las comisiones por la venta de boletos aéreos se reconocen cuando se emite el ticket. Los ingresos son generalmente cobrados mediante transferencia bancaria y el ingreso registrado es el monto bruto del servicio o la comisión relacionada a la operación.

Incentivos ("Backend") -
Corresponden a comisiones proporcionadas por las aerolíneas por la venta de boletos aéreos al extranjero que realiza el Grupo. Estos ingresos se registran en el estado consolidado de resultados integrales cuando el Grupo cumple con las metas acordadas con las aerolíneas.

Ingresos por intereses -
Los ingresos provenientes de intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método de tasa de interés efectiva.

2.4.15 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.

2.4.16 Distribución de dividendos -
La distribución de dividendos se reconoce como pasivo en los estados financieros consolidados en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los accionistas del Grupo.

2.4.17 Pasivos y activos contingentes -
Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros consolidados, sólo se revelan en nota a los estados financieros consolidados, a menos que la posibilidad de la utilización de recursos sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros consolidados y se revelan sólo si es probable que se produzca una entrada de recursos al Grupo.

Las pérdidas no realizadas son eliminadas a menos que la transacción provea evidencia de deterioro del activo transferido. Las políticas contables de las subsidiarias, si fuera necesario, se modifican para asegurar consistencia con las políticas adoptadas por el Grupo.

2.4.18 Segmentos -
La información por segmentos se presenta de manera consistente con los informes internos proporcionados a la autoridad que toma las decisiones operativas del Grupo en cuanto al turismo emisivo y receptivo, nota 25. La autoridad que toma las decisiones operativas, responsable de asignar los recursos y evalúa el rendimiento de los segmentos operativos, es la Gerencia General.

3. Estimados y criterios contables críticos

La preparación de los estados financieros consolidados 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 consolidados, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos consolidados por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022.

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

Los estimados más significativos considerados por la Gerencia de la Compañía y de sus Subsidiarias en relación con los estados financieros consolidados se refieren principalmente a:

(i) Estimación de la vida útil de activos y deterioro, notas 2.4.6, 2.4.7, 2.4.8, 2.4.9 –
El tratamiento contable de la inversión en propiedades, planta y equipo e intangibles requiere la realización de estimaciones para determinar el periodo de vida útil a efectos de su depreciación y amortización. La determinación de las vidas útiles requiere estimaciones respecto a la evolución tecnológica esperada y los usos alternativos de los activos. Las hipótesis respecto al marco tecnológico y su desarrollo futuro implican un grado significativo de juicio, en la medida en que el momento y la naturaleza de los futuros cambios tecnológicos son difíciles de predecir.

Existe deterioro del valor cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, que es el mayor importe entre el valor razonable menos los costos de venta, y el valor en uso. El cálculo del valor razonable menos los costos de 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 y de sus Subsidiarias evalúan 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.

(ii) Impuesto a las ganancias corriente y diferido, nota 2.4.13 –
Existen diferentes interpretaciones de las normas tributarias, incertidumbre sobre los cambios en las leyes fiscales y sobre la determinación de la renta gravable. Las diferencias que surjan entre los resultados reales y las hipótesis formuladas, o cambios futuros en tales supuestos, podrían requerir ajustes futuros a los ingresos y gastos tributarios registrados.

La Compañía y sus Subsidiarias establecen provisiones basadas en estimaciones razonables. La cuantía de dichas provisiones se basa en varios factores, como la experiencia de las auditorías fiscales anteriores y las diferentes interpretaciones de la normativa fiscal y de la autoridad fiscal competente.

Los activos tributarios diferidos, incluidos los generados por pérdidas tributarias no utilizadas, requieren que la Gerencia evalúe la probabilidad de que la Compañía y sus Subsidiarias generen suficientes utilidades gravables en períodos futuros para utilizar los activos tributarios diferidos reconocidos. Los supuestos acerca de la generación de utilidades gravables futuras dependen de los estimados de la Gerencia sobre flujos de caja futuros. Estos estimados de utilidades gravables futuras se basan en proyecciones de flujos de caja operativos y juicios acerca de la aplicación de las leyes tributarias vigentes.

En la medida en que los flujos de caja futuros y los ingresos gravables difieran significativamente de los estimados, se podría ver afectada la capacidad de la Compañía y de sus Subsidiarias para realizar los activos tributarios diferidos netos registrados en la fecha de reporte.

4. Efectivo

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

	2023 US$	2022 US$
Cuentas corrientes (b)	2,159,580	1,491,613
Caja	22,127	120,948
	2,181,707	1,612,561

(b) El Grupo mantiene sus cuentas corrientes principalmente en dólares estadounidenses y en soles en diversas entidades financieras locales y del exterior. Los fondos son de libre disponibilidad y generan intereses a tasas de mercado.

5. Cuentas por cobrar comerciales

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

	20223 US$	2022 US$
Facturas por cobrar	9,394,738	12,436,615
Documentos de cobranza	5,350,011	8,505,531
(-) Estimación para cuentas de cobranza dudosa (c)	(2,166,140)	(3,266,858)
	12,578,609	17,675,288

Las cuentas por cobrar corresponden principalmente a venta de paquetes turísticos a personas naturales y agencias de viaje; están denominadas en dólares estadounidenses y soles, tienen vencimiento corriente, no generan intereses y no cuentan con garantías específicas.

Los documentos de cobranza corresponden a los comprobantes que utiliza el Grupo para cobrar los boletos emitidos a nombre de los pasajeros y su contrapartida es una cuenta por pagar comercial y, por consiguiente, no tiene un impacto en el estado resultados integrales.

(b) El Grupo evalúa los límites de crédito de sus clientes a través de un análisis interno de su experiencia crediticia y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites de crédito son revisados periódicamente. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el anticuamiento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	2023 US$	2022 US$
Vigentes -	5,738,299	6,223,874
Vencidas -		
Vencidas hasta 30 días	1,874,776	2,521,766
Vencidas de 31 a 60 días	1,138,529	1,475,149
Vencidas de 61 a 90 días	1,593,158	1,168,351
Vencidas de 91 a 180 días	745,695	2,657,740
Vencidas de 181 a 360 días	1,830,604	2,995,361
Vencidas mayores a 360 días	1,823,688	3,899,905
	14,744,749	20,942,146

(c) El movimiento de la estimación para cuentas de cobranza dudosa es como sigue:

	2023 US$	2022 US$
Saldo al 1 de enero	3,266,858	4,148,485
Adiciones, nota 19	64,237	353,737
Castigo	(1,164,955)	(1,235,364)
Saldo final al 31 de diciembre	2,166,140	3,266,858

Las pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar se presentan como pérdidas por deterioro netas dentro del resultado operativo del estado consolidado de resultados integrales. Las recuperaciones posteriores de importes previamente cancelados se acreditan contra la misma línea.

6. Saldos y transacciones con partes relacionadas

(a) Las principales transacciones efectuadas con accionistas y empresas relacionadas y que afectaron los resultados del Grupo, son las siguientes:

	2023 US$	2022 US$
Servicios adquiridos	2,923,404	2,119,574
Servicios prestados	28,500	31,500

(b) Como resultado de estas y otras transacciones menores, a continuación, se presenta el detalle del saldo de las cuentas por cobrar y por pagar a relacionadas, al 31 de diciembre de 2023 y de 2022:

	2023 US$	2022 US$
Cuentas por cobrar comerciales (c) -		
Blue Marlin Beach Club S.A.	56,825	190,532
Otros	4,755	7,916
	61,580	198,448
Cuentas por cobrar diversas -		
Wings S.A.	30,739	-
Cuentas por cobrar a accionistas minoritarios	-	153,001
Total	92,319	351,449
Clasificación según su vencimiento:		
Porción corriente	61,580	351,449
Porción no corriente	30,739	-
	92,319	351,449
Cuentas por pagar comerciales (c) -		
Vasco Investment	2,029,332	-
Blue Marlin Beach Club S.A.	105,393	-
Centro Empresarial Nuevo Mundo IV S.A.C.	93,824	162,687
Vivatelia S.A.	-	118,092
Centro Empresarial Nuevo Mundo III S.A.C	-	72,537
Otros menores	52,773	579
Total	2,281,322	353,895
Cuentas por pagar diversas -		
Cuentas por pagar a accionistas minoritarios	24,204	1,162
Clasificación según su vencimiento:		
Porción corriente	2,281,322	353,895
Porción no corriente	24,204	1,162
Total	2,305,526	355,057

(c) Las cuentas por cobrar y pagar comerciales mantenidas con relacionadas se originan principalmente por la venta y compra de servicios, se encuentran denominados en dólares estadounidenses, son de vencimiento corriente y no corriente, no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas. En opinión de la Gerencia del Grupo, las cuentas por cobrar comerciales serán cobradas por lo que no es necesario efectuar una estimación por deterioro de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2023 y de 2022.

(d) Compensación al Directorio y Gerencia clave -
Los gastos por participaciones, remuneraciones y otros conceptos a los miembros de la Gerencia clave ascendieron a US$2,056,536 y US$2,003,484, en los años 2023 y 2022, respectivamente. El Grupo no remunera a la Gerencia con beneficios post-empleo o terminación de contrato, ni pagos basados en acciones.

7. Otras cuentas por cobrar

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

	2023 US$	2022 US$
Anticipos a proveedores (b)	10,857,416	6,875,726
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas (c)	2,086,135	2,206,275
Tarjeta de crédito	1,043,441	1,086,104
Saldo a favor por impuesto a las ganancias (d)	1,022,114	792,340
Crédito fiscal por impuesto a la renta	511,561	674,914
Reclamaciones a terceros	505,136	266,414
Fondos del Banco de la Nación	134,198	111,842
Otros menores	494,090	664,709
	16,654,091	12,678,324

(b) Al 31 de diciembre del 2023 y de 2022, los anticipos a proveedores corresponden a los anticipos otorgados a hoteles por las reservas confirmadas; el incremento dado en el año 2023 con respecto al 2022 se debe a la recuperación del sector.

(c) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el crédito fiscal por impuesto general a las ventas se originó principalmente por la adquisición de bienes y servicios destinados a la operación del Grupo. En opinión de la Gerencia y de sus asesores legales el saldo del impuesto general a las ventas será solicitado y/o aplicado en un plazo corriente.

(d) El saldo de esta cuenta está conformado básicamente por el saldo del impuesto a las ganancias.

8. Gastos pagados por anticipado

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 corresponde principalmente a los costos de servicios pagados por adelantado tales como: hospedaje, guías de turismo, transporte, alimentación, entradas a los museos y sitios arqueológicos, entre otros. Estos costos están relacionados con los servicios que el Grupo prestará a sus clientes, principalmente del exterior, y que a la fecha del estado consolidado de situación financiera aún no se han brindado.

9. Instalaciones, mobiliario y equipo

(a) El movimiento del rubro de Inmueble, mobiliario y equipo y el de su correspondiente depreciación acumulada, por los años 2023 y de 2022, ha sido como sigue:

	Instalaciones US$	Unidades de transporte US$	Muebles y enseres US$	Equipos de cómputo US$	Equipos diversos US$	Obras en curso US$	Total US$
Costo -							
Saldo al 1 de enero de 2022	114,790	119,153	211,802	581,527	192,038	-	1,219,310
Adiciones	-	68,755	2,039	21,422	19,208	89,926	201,350
Retiros	-	(223,678)	(85,239)	(509,271)	(105,219)	-	(923,407)
Reclasificaciones	-	1,460,420	547,214	65,468	9,116	-	2,082,218
Saldo al 31 de diciembre de 2022	114,790	1,424,650	675,816	159,146	115,143	89,926	2,579,471
Adiciones	-	-	-	28,245	3,174	29,185	60,604
Retiros	-	(100,000)	-	-	-	-	(100,000)
Reclasificaciones	116,828	-	-	-	-	(116,828)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	231,618	1,324,650	675,816	187,391	118,317	2,283	2,540,075
Depreciación acumulada -							
Saldo al 1 de enero de 2022	(56,582)	(119,153)	(125,300)	(521,199)	(90,033)	-	(912,267)
Adiciones (b)	(10,451)	(222,774)	(115,449)	(99,685)	(84,319)	-	(532,678)
Retiros	-	193,019	85,239	507,425	107,072	-	892,755
Reclasificaciones	-	(798,056)	(124,307)	-	(896)	-	(923,259)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(67,033)	(946,964)	(279,817)	(113,459)	(68,176)	-	(1,475,449)
Adiciones (b)	(23,703)	(188,561)	(62,512)	(3,417)	(2,439)	(2,283)	(282,915)
Retiros	-	100,000	-	-	-	-	100,000
Saldo al 31 de diciembre de 2023	(90,736)	(1,035,525)	(342,329)	(116,876)	(70,615)	(2,283)	(1,658,364)
Valor neto en libros -							
Al 31 de diciembre de 2023	140,882	289,125	333,487	70,515	47,702	-	881,711
Al 31 de diciembre de 2022	47,757	477,686	395,999	45,687	46,967	89,926	1,104,022

(b) El gasto por depreciación del ejercicio ha sido registrado en los siguientes rubros del estado consolidado de resultados integrales:

	2023 US$	2022 US$
Costo de los servicios, nota 18	188,561	217,657
Gastos de comercialización y administración, nota 19	94,354	315,021
	282,915	532,678

(c) El Grupo mantiene seguros sobre sus principales activos de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia. En su opinión, dichas políticas son consistentes con la práctica internacional de la industria, y el riesgo de eventuales pérdidas por siniestros considerados en la póliza de seguros es razonable considerando el tipo de activos que posee el Grupo.

(d) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Gerencia del Grupo efectuó una evaluación sobre el estado de uso de sus instalaciones, mobiliario y equipo, y no ha encontrado indicios de desvalorización en dichos activos, por lo que, en su opinión los valores en libros de sus activos son recuperables con las utilidades futuras que genere el Grupo.

(e) Excepto por los activos adquiridos bajo contratos de arrendamiento financiero, al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, ningún activo del Grupo se encuentra otorgado en garantía de préstamos.

10. Intangibles

(a) El movimiento de los activos intangibles y el de su correspondiente amortización acumulada, por los años 2023 y de 2022, es como sigue:

	Marcas (d) US$	Relación con clientes US$	Franquicia US$	Software US$	Licencias US$	Contratos de representación US$	Total US$
Costo -							
Al 1 de enero de 2022	24,326,385	6,935,502	647,879	4,836,378	6,839	836,350	37,589,333
Adiciones (b)	-	-	-	820,767	-	-	820,767
Retiros	-	-	-	(835,145)	(6,409)	-	(841,554)
Al 31 de diciembre de 2022	24,326,385	6,935,502	647,879	4,822,000	430	836,350	37,568,546
Adiciones (b)	-	-	-	1,021,943	-	-	1,021,943
Retiros	-	-	-	(1,265,104)	-	-	(1,265,104)
Al 31 de diciembre de 2023	24,326,385	6,935,502	647,879	4,578,839	430	836,350	37,325,385
Amortización -							
Al 1 de enero de 2022	-	(5,815,626)	(610,245)	(1,491,521)	(4,149)	(522,719)	(8,444,260)
Adiciones, nota 19	-	(73,630)	-	(896,138)	(2,691)	(83,635)	(1,056,094)
Retiros	-	-	-	776,139	6,410	-	782,549
Al 31 de diciembre de 2022	-	(5,889,256)	(610,245)	(1,611,520)	(430)	(606,354)	(8,717,805)
Adiciones, nota 19	-	(135,628)	(6,284)	(1,688,461)	-	(93,624)	(1,923,997)
Retiros	-	-	-	1,152,574	-		1,152,574
Al 31 de diciembre de 2023	-	(6,024,884)	(616,529)	(2,147,407)	(430)	(699,978)	(9,489,228)
Valor neto en libros -							
Al 31 de diciembre de 2023	24,326,385	910,618	31,350	2,431,432	-	136,372	27,836,157
Al 31 de diciembre de 2022	24,326,385	1,046,246	37,634	3,210,480	-	229,996	28,850,741

(b) Durante el año 2023 y 2022, las adiciones corresponden principalmente al desarrollo de software para la mejora de la operación del negocio, con el objetivo de obtener ventajas en la gestión comercial y eficiencias a lo largo de todas las áreas de negocio y soporte.

(c) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Gerencia del Grupo efectuó una evaluación sobre el estado de uso de sus intangibles, y no ha encontrado indicios de desvalorización en dichos activos, por lo que, en su opinión los valores en libros de sus activos son recuperables con las utilidades futuras que genere el Grupo.

(d) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, se han realizado la evaluación de deterioro del valor de las marcas: Condor Travel, Nuevo Mundo y Destinos Mundiales, se determinó que el valor recuperable es mayor a su valor en libros y no se ha identificado una pérdida de valor significativa para estos activos.

11. Plusvalía

A continuación, se presenta la composición del rubro por unidad generadora de efectivo:

	US$
Promotora de Turismo Nuevo Mundo S.A.C.	25,055,897
Condor Travel S.A.	20,264,094
Bekton S.A.C.	2,664,866
Destinos Mundiales S.A.C.	2,139,945
	50,124,802

Prueba de deterioro del valor de la plusvalía y activos no financieros con indicadores de deterioro - A efectos de la prueba de deterioro del valor, la plusvalía adquirida a través de las combinaciones de negocios y los intangibles con vidas útiles indefinidas se asignaron a las unidades generadoras de efectivo que se indican a continuación:

Unidades generadoras de efectivo:

	US$
Turismo receptivo -	
Condor Travel S.A.	20,264,094
	20,264,094
Turismo emisivo -	
Promotora de Turismo Nuevo Mundo S.A.C.	25,055,897
Bekton S.A.C.	2,664,866
Destinos Mundiales S.A.C.	2,139,945
	29,860,708
	50,124,802

El importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo ha sido determinado en función del cálculo de sus valores en uso, utilizando proyecciones de flujos de efectivo obtenidos de los presupuestos financieros aprobados por la alta Gerencia, y que cubren un período determinado.

La evaluación por deterioro de los activos a largo plazo por las empresas de turismo receptivo y emisivo 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 receptivo	**Turismo emisivo**
Período de proyección explícito (años)	7	7
Tasa de crecimiento promedio 2022-2029 (%)	20.7	12.3
Margen EBITDA 2022 -2029 (%)	12 - 16	3- 5
Tasa de descuento (%)	11	11.4

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el importe en libros de la plusvalía relacionados con cada UGE ha sido comparado con el valor recuperable y la Gerencia ha determinado que no es necesario constituir provisiones por deterioro, ya que el valor recuperable de las UGE es mayor a su valor en libros.

Los supuestos claves descritos anteriormente pueden cambiar si las condiciones del mercado y la economía cambian. El Grupo 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.

12. Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento

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

	Edificaciones US$	Unidades de transporte US$	Muebles y Enseres US$	Equipo de cómputo US$	Total US$
Costo -					
Saldos al 1 de enero de 2022	1,493,148	1,460,420	547,389	682,249	4,183,206
Adiciones	66,617	-	-	295,232	361,849
Retiros	-	-	(547,389)	(682,249)	(1,229,638)
Reclasificaciones	67,828	(1,460,420)	-	65,051	(1,327,541)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	1,627,593	-	-	360,283	1,987,876
Adiciones	1,621,902	-	-	37,348	1,659,250
Retiros	-	-	-	(25,573)	(25,573)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	3,249,495	-	-	372,058	3,621,553
Amortización acumulada -					
Saldos al 1 de enero de 2022	744,278	798,056	124,309	525,641	2,192,284
Adiciones (d)	368,843	-	-	97,808	466,651
Retiros	-	-	(124,309)	(525,641)	(649,950)
Transferencias	-	(798,056)	-	55,630	(742,426)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	1,113,121	-	-	153,438	1,266,559
Adiciones (d)	524,813	-	-	117,230	642,043
Retiros	-	-		(4,210)	(4,210)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	1,637,934	-	-	266,458	1,904,392
Valor neto en libros -					
Al 31 de diciembre de 2023	1,611,561	-	-	105,600	1,717,161
Al 31 de diciembre de 2022	514,472	-	-	206,845	721,317

(b) A continuación, se detallan los importes en libros de los pasivos por arrendamiento:

	2023 US$	2022 US$
Saldo inicial	971,481	1,302,544
Gastos por intereses financieros, (d)	67,611	48,379
Baja de contratos	(297,027)	(263,226)
Pagos de arrendamiento	(584,623)	(478,065)
Nuevos contratos	1,659,250	361,849
Saldo final	1,816,692	971,481
Clasificación según su vencimiento:		
Corriente	736,405	548,699
No corriente	1,080,287	422,782
	1,816,692	971,481

(c) El Grupo ha celebrado contratos de arrendamientos, los cuales tienen un plazo de 1 y 5 años. Los vencimientos de dichos arrendamientos son como sigue:

	2023 US$	2022 US$
Hasta un año	736,405	548,699
Entre uno y cinco años	1,080,287	422,782
	1,816,692	971,481

(d) El estado consolidado de resultados integrales muestra los siguientes importes por arrendamientos:

	2023 US$	2022 US$
Gastos de depreciación por activos de derecho de uso (i)	642,043	466,651
Gastos por intereses sobre pasivos por arrendamiento, nota 22	67,611	48,379

(i) El gasto por depreciación del ejercicio ha sido registrado en los siguientes rubros del estado consolidado de resultados integrales:

	2023 US$	2022 US$
Gastos de comercialización y administración, nota 19	642,043	466,651
	642,043	466,651

13. Obligaciones financieras

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

	Corriente		No corriente		Total	
	2023 US$	2022 US$	2023 US$	2022 US$	2023 US$	2022 US$
Préstamos bancarios (b)	3,692,820	12,610,042	7,419,695	-	11,112,515	12,610,042
Préstamo Reactiva Perú (c)	2,319,402	3,459,471	2,587,721	2,306,856	4,907,123	5,766,327
	6,012,222	16,069,513	10,007,416	2,306,856	16,019,638	18,376,369

(b) A continuación, se presenta la composición de la deuda por préstamos bancarios:

Entidad	Moneda	TEA	Vencimiento	Importe original US$	Saldo por pagar 2023 US$	 2022 US$
Scotiabank	dólar	8.00	2026	5,332,871	4,062,500	5,416,667
Santander	soles	8.20	2026	3,410,587	2,796,724	3,624,516
BD Capital	dólar	8.00	2026	2,000,000	1,636,364	-
Banco de Crédito del Perú	dólar	8.00	2026	1,772,088	1,411,681	1,961,864
BBVA	dólar	8.00	2026	1,582,137	1,205,246	1,606,995
			Total		11,112,515	12,610,042

Al 31 de diciembre de 2020, corresponden a los préstamos otorgados en el año 2015 por el Scotiabank del Perú S.A.A. que fueron usados como parte de pago en la adquisición de Promotora de Turismo Nuevo Mundo S.A.C. y Cóndor Travel S.A.C. por US$7,300,000 y US$5,700,000, respectivamente, se han otorgado por las mismas fianzas solidarias, tal como se explica en la nota 24. Dichos préstamos devengan tasas de 3.95 por ciento, tienen vencimiento corriente en el 2020 y no tienen obligaciones "de hacer" y "no hacer" asociados.

Al 31 de diciembre de 2021, el Grupo ha refinanciado sus préstamos a corto plazo conformando un préstamo sindicado con el Banco Scotiabank, el Bancos de Crédito, el Banco BBVA y el Banco Santander con una tasa del 8% y 8.2% con vencimiento el año 2026.

Corresponde en su mayoría al préstamo sindicado obtenido a través del BCP, Scotiabank y Banco Santander, dichos préstamos empezarán a amortizarse a partir de julio 2023.

(c) El Grupo ha adquirido un préstamo a largo plazo durante el 2020 por S/30,000,000 (US$8,277,000 aproximadamente), a través del programa Reactiva Perú creado por el Gobierno Peruano mediante Decreto Legislativo Nº 1457 con la finalidad de dar respuesta rápida y efectiva a las necesidades de liquidez que enfrentaba el Grupo ante el COVID-19. Dicho préstamo fue adquirido con el Banco Scotiabank Perú S.A.A. y BBVA Continental, devenga un interés de 1 por ciento anual y vence en el año 2023. Durante el año 2023, los préstamos reactiva fueron refinanciados para ser pagados durante el año 2025 y 2026; por dicho refinanciamiento se obtuvieron tasas de mercado perdiendo el beneficio de la tasa del 1 por ciento anual.

(e) Movimiento de la deuda -
Durante los años 2023 y de 2022 el movimiento de las obligaciones financieras ha sido como sigue:

	2023 US$	2022 US$
Saldo inicial	18,376,369	20,221,813
Obtención de préstamos bancarios	2,000,000	-
Pago de préstamos bancarios	(4,356,731)	(1,845,444)
Saldo final	16,019,638	18,376,369

(f) El valor en libros y el valor razonable de las obligaciones financieras al 31 de diciembre es el siguiente:

	Valores en libros		Valores razonables	
	2023 US$	2022 US$	2023 US$	2022 US$
Préstamos bancarios	16,019,638	18,376,369	15,874,536	18,217,636
	16,019,638	18,376,369	15,874,536	18,217,636

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, los valores razonables de los préstamos bancarios se aproximan a sus valores en libros por ser de vencimiento corriente.

(g) Durante el año 2023, el Grupo ha reconocido gastos por intereses por sus obligaciones financieras por un importe de US$1,439,064 (US$584,779 por el año 2022), los cuales se presentan en el rubro "Gastos financieros" del estado consolidado de resultados integrales

14. Cuentas por pagar comerciales

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2023 US$	2022 US$
Facturas emitidas	10,655,872	14,858,931
Facturas por recibir	2,671,161	6,020,359
	13,327,033	20,879,290

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, los saldos de las cuentas por pagar comerciales están compuestos por facturas de proveedores locales y del exterior (principalmente por pasajes aéreos, hoteles y empresas de excursión) en dólares estadounidenses y en soles. Estos pasivos no devengan intereses, tiene vencimiento corriente, y no tienen garantías específicas.

15. Otras cuentas por pagar

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

	2023 US$	2022 US$
Anticipos recibidos (b)	16,710,942	13,236,895
Reembolso por pagar a clientes	1,537,587	1,709,402
Remuneraciones por pagar	1,169,607	877,618
Reclamaciones a terceros	658,333	169,895
Tributos por pagar	930,939	90,631
Participación a los trabajadores	104,474	32,035
Intereses por pagar	2,621	321,145
Otros menores	77,083	112,890
	21,191,786	16,550,511
Clasificación según su vencimiento:		
Porción corriente	21,130,886	16,107,893
Porción no corriente	60,700	442,618
	21,191,586	16,550,511

(b) Corresponde a adelantos de clientes recibidos principalmente en dólares estadounidenses para la prestación de servicios turísticos. Adicionalmente, este rubro incluye la bonificación recibida en 2018 por parte de proveedores de servicios comerciales y el Grupo viene reconociendo dicha bonificación como ingreso a medida que se cumplan con objetivos anuales a partir del año 2022.

16. Activo y pasivo por impuesto a las ganancias diferido

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

	Saldo al 1 de enero de 2022 US$	Efecto en el estado consolidado de resultados integrales US$	Saldo al 31 de diciembre de 2022 US$	Efecto en el estado consolidado de resultados integrales US$	Saldo al 31 de diciembre de 2023 US$
Activo diferido -					
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	828,680	130,489	959,169	(320,158)	639,011
Pasivo por arrendamiento	245,691	(69,690)	176,001	320,142	496,143
Vacaciones devengadas y no pagadas	20,937	51,857	72,794	6,876	79,670
Otras provisiones	7,982	286,486	294,468	132,197	426,665
Pérdidas tributarias	-	1,528,238	1,528,238	60,628	1,588,866
	1,103,290	1,927,380	3,030,670	199,685	3,230,355
Pasivo diferido -					
Intangibles (marca)	(6,986,724)	(107,445)	(7,094,169)	-	(7,094,169)
Intangibles (Cartera de clientes)	(207,735)	149,289	(58,446)	22,643	(35,803)
Diferencia en tasas de depreciación	(324,366)	324,366	-	-	-
Activo por derecho de uso	(220,917)	69,148	(151,769)	(323,251)	(475,020)
Efecto de traslación	-	(49,693)	(49,693)	33,866	(15,827)
Otros menores	(49,279)	(108,663)	(157,942)	147,117	(10,825)
	(7,789,021)	277,002	(7,512,019)	(119,625)	(7,631,644)
Pasivo diferido, neto	(6,685,731)	2,204,382	(4,481,349)	80,060	(4,401,289)

(b) El impuesto a las ganancias mostrado en el estado consolidado de resultados es como sigue:

	2023 US$	2022 US$
Corriente	(886,806)	(6,556)
Diferido	80,060	2,204,382
	(806,746)	2,197,826

(c) A continuación se presenta la reconciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias:

	2023		2022	
	US$	%	US$	%
Utilidad antes del impuesto a las ganancias	2,556,531	100.00	5,824,047	100.00
Gasto teórico del impuesto a las ganancias	(754,177)	(29.50)	(1,718,094)	(29.50)
Efecto de pérdidas tributarias	60,628	2.37	1,528,238	26.24
Efecto de traslación	33,866	1.32	(49,693)	(0.85)
Impacto tributario de partidas permanentes	(147,063)	(5.75)	2,437,375	41.85
Impuesto a las ganancias	(806,746)	(31.56)	2,197,826	37.74

(d) La composición del saldo del impuesto a las ganancias diferido al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 por la Compañía y sus Subsidiarias es como sigue:

	2023		2022	
	Activo neto US$	**Pasivo neto** US$	**Activo neto** US$	**Pasivo neto** US$
Promotora de Turismo Nuevo Mundo S.A.C.	-	2,587,315	-	2,019,574
Cóndor Travel S.A.C.	-	1,371,365	-	1,987,361
Destinos Mundiales S.A.C.	160,837	-	172,405	-
Bekton S.A.C.	-	-	254,614	-
	160,837	3,958,680	427,019	4,908,368

17. Patrimonio neto

(a) Capital social -
Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el capital autorizado, suscrito y pagado está representado por 218,364,751 acciones comunes con valor nominal de S/1.00 cada una y equivalente a US$62,792,735.

(b) Reserva legal -
Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distribuible de cada ejercicio se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital social. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla. La reserva legal se apropia cuando la Junta.

(c) Resultados no realizados -
Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el saldo de los resultados no realizados corresponde al efecto neto de los cambios en el valor razonable de las inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

(d) Resultados acumulados -
Los dividendos que se distribuyen a accionistas distintos de personas jurídicas domiciliadas están afectos al 5 por ciento por concepto del impuesto a la renta de cargo de estos accionistas; dicho impuesto es retenido y liquidado por el Grupo.

18. Ingresos por prestación de servicios

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

	2023 US$	2022 US$
Comisión por paquetes turísticos receptivos:		
Hotel	14,403,934	10,892,442
Operadores de servicios, museos, restaurante y otros	8,258,688	7,077,781
Transporte	420,428	884,253
	23,083,050	18,854,476
Comisión e incentivos por paquetes turísticos emisivo:		
Paquetes turísticos	5,996,843	3,665,047
Incentivos ("Back-end") (b)	2,708,196	3,311,272
Comisiones por tickets aéreos emitidos	1,757,021	868,649
Comisiones de líneas aéreas y operadores	604,504	1,483,770
	11,066,564	9,328,738
Ingresos por emisión de tickets y otros	-	1,105,469
	34,149,614	29,288,683
Costo de los servicios:		
Servicios prestados por terceros	(15,342,338)	(9,495,849)
Depreciación, notas 9(b)	(188,561)	(217,657)
Gastos de personal, nota 20	(127,108)	(223,175)
	(15,658,007)	9,936,681)

(b) Corresponden a incentivos y comisiones proporcionadas por las aerolíneas por la venta de tickets aéreos al extranjero. Estos ingresos se registran en los resultados del año cuando se cumplen las metas acordadas con las aerolíneas y cuando las aerolíneas realizan la liquidación del incentivo.

19. Gastos de comercialización y administración

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2023 US$	2022 US$
Gasto de personal, nota 20	8,450,252	7,661,620
Amortización, nota 10 (a)	1,923,997	1,056,094
Servicios prestados por terceros	936,749	2,541,652
Depreciación, notas 9(b) y 12(d)	736,397	781,672
Cargas diversas de gestión	369,472	671,656
Tributos	114,262	46,154
Estimación para cuentas de cobranza dudosa, nota 5(c)	64,237	353,737
Otros	80,812	243,888
	12,676,178	13,356,473

20. Gastos de personal

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2023 US$	2022 US$
Sueldos	5,261,364	4,983,453
Gratificaciones	989,651	872,860
Provisión de beneficios sociales	537,478	418,065
Compensación por tiempo de servicios	529,449	482,373
Vacaciones	460,292	436,241
Participaciones a los trabajadores	350,229	227,000
Indemnizaciones al personal	179,676	235,424
Otros	269,221	229,379
	8,577,360	7,884,795

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

	2023 US$	2022 US$
Gastos de comercialización y administración, nota 19	8,450,252	7,661,620
Costo de los servicios, nota 18	127,108	223,175
Total	8,577,360	7,884,795

21. Otros ingresos y gastos

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

	2023 US$	2022 US$
Recuperación de gastos	1,140,258	604,254
Ingreso venta de activos fijos	1,503	5,483
Publicidad	-	3,562
Otros	407,035	965,104
	1,548,796	1,578,403

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

	2023 US$	2022 US$
Comisiones de tarjeta de crédito	656,660	459,802
Publicidad	193,871	162,525
Otros gastos	423,602	764,701
	1,274,133	1,387,028

22. Gastos financieros

A continuación se presenta la composición del rubro ingresos financieros:

	2023 US$	2022 US$
Intereses de obligaciones financieras, nota 13(g)	(1,439,064)	(584,779)
Intereses de pasivos por arrendamientos, nota 12 (d)	(67,611)	(48,379)
Otros menores	(193,042)	-
	(1,699,717)	(633,158)

23. Situación tributaria

(a) Las compañías que conforman el Grupo están sujetas al régimen tributario del país en el que operan y tributan por separado sobre la base de sus resultados no consolidados. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la tasa de impuesto a las ganancias sobre la utilidad gravable en los principales países que operan la Compañía y sus Subsidiarias es:

	Tasas tributarias	
	2023 %	2022 %
Perú	29.5	29.5
Ecuador	25.0	25.0
Estados Unidos de América	30.0	30.0
Chile	27.0	27.0
Brasil	34.0	34.0

(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 del Grupo, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para el Grupo al 31 de diciembre de 2023 y de 2022.

(c) La Autoridad Tributaria de cada país tiene la facultad de revisar y de ser aplicable, corregir el correspondiente impuesto a las ganancias calculado por la Compañía y sus Subsidiarias. Las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias están abiertas a fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria, según se muestra a continuación:

Subsidiarias	Años abiertos a fiscalización
Expertia Travel S.A.	2018 al 2023
Promotora de Turismo Nuevo Mundo S.A.C.	2018 al 2023
Cóndor Travel S.A.C.	2018 al 2023
Destinos Mundiales S.A.C.	2018 al 2023
Centro de Agencias Corporativas S.A.C.	2018 al 2023
Cóndor Travel Chile S.A.C.	2018 al 2023
Ecuador Sustainable Travel	2019 al 2023
Latam Sustainable Travel	2019 al 2023
Destinos Mundiales Chile SPA	2018 al 2023
L'expert Turimo Holding Ltda	2018 al 2023
Bekton S.A.C.	2018 al 2023
American Worldwide Travel	2018 al 2023
L'Expert Turismo Brasil	2018 al 2023

(d) Debido a las posibles interpretaciones que la Autoridad Tributaria pueden 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 y sus Subsidiarias, 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 del Grupo y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y de 2022.

24. Compromisos y contingencias

(a) Compromisos -
Al 31 de diciembre de 2023, las subsidiarias Cóndor Travel S.A.C., Destinos Mundiales S.A.C. y Promotora de Turismo Nuevo Mundo S.A.C. mantienen cartas fianzas por aproximadamente US$829,419 y S/153,839 con vencimientos durante el 2024 (al 31 de diciembre de 2022, mantienen cartas fianzas por aproximadamente US$5,515,179 y S/33,839 con vencimientos durante el 2023) principalmente para garantizar el fiel cumplimiento de todas las obligaciones en la prestación de proveedores del exterior, emisión de boletos y sobre el arrendamiento de oficina.

(b) Garantías otorgadas -
Al 31 de diciembre de 2023, las subsidiarias Cóndor Travel S.A.C. y Promotora de Turismo Nuevo Mundo S.A.C. mantienen garantías mobiliarias por aproximadamente US$59,157,739, equivalente a S/219,652,685 (US$59,157,739, equivalente a S/224,799,408 al 31 de diciembre de 2022) sobre las acciones de Destinos Mundiales S.A.C. y Promotora de Turismo Nuevo Mundo S.A.C. producto del del préstamo sindicado conformado con el Banco de Crédito, el Banco Scotiabank y el Banco Santander.

(c) Contingencias -
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las contingencias de posible ocurrencia que se presentan en el Grupo corresponden principalmente a reclamos laborales por indemnizaciones. En opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, como consecuencia de estas contingencias no resultarán pasivos de importancia para los estados financieros consolidados.

25. Información por segmentos

(a) Tal como se explica en la nota 2.4.18, el Grupo cuenta, principalmente, con dos líneas de negocio relacionadas con turismo emisivo y turismo receptivo. La información financiera concerniente a los segmentos del negocio es como sigue:

	Turismo Emisivo US$	Turismo Receptivo US$	Otros (*) US$	Total US$
2023 -				
Resultados -				
Ingreso por prestación de servicios	11,066,564	23,083,050	-	34,149,614
Costo de los servicios	(1,879,756)	(13,778,251)	-	(15,658,007)
Utilidad bruta	9,186,808	9,304,799	0	18,491,607
Gastos de comercialización y administración	(7,378,927)	(5,297,439)	188	(12,676,178)
Otros ingresos	1,421,467	65,352	61,977	1,548,796
Otros Gastos	(674,490)	(599,643)	-	(1,274,133)
	2,554,858	3,473,069	62,165	6,090,092
Gastos financieros	(793,087)	(531,703)	(374,927)	(1,699,717)
Diferencia en cambio, neta	167,157	(1,989,420)	(11,581)	(1,833,844)
Pérdida antes de impuestos	1,928,928	951,946	(324,343)	2,556,531
Otra información -				
Activos totales	61,915,997	51,253,222	474,714	113,643,933
Depreciación y amortización del periodo	(2,270,290)	(578,665)	-	(2,848,955)
Pasivos totales	31,876,616	26,506,549	678,599	59,061,764
Pasivo por Impuesto a la renta diferido	3,029,924	1,371,365	-	4,401,289
Costo de Instalaciones, mobiliario y equipo	978,460	1,561,615	-	2,540,075
Depreciación acumulada	(504,573)	(1,153,791)	-	(1,658,364)
Activos por derecho de uso	1,642,738	74,423	-	1,717,161
Intangibles	14,047,856	13,788,301	-	27,836,157
Plusvalía	30,229,432	19,895,370	-	50,124,802

	Turismo Emisivo US$	Turismo Receptivo US$	Otros (*) US$	Total US$
2022 -				
Resultados -				
Ingreso por prestación de servicios	11,477,458	17,811,225	-	29,288,683
Costo de los servicios	(587,189)	(9,349,492)	-	(9,936,681)
Utilidad bruta	10,890,269	8,461,733	-	19,352,002
Gastos de comercialización y administración	(6,600,582)	(6,538,753)	(217,138)	(13,356,473)
Otros ingresos	1,451,372	127,031	-	1,578,403
Otros gastos	(1,216,493)	(170,535)	-	(1,387,028)
	4,524,566	1,879,476	(217,138)	6,186,904
Gastos financieros	(860,898)	499,618	(271,878)	(633,158)
Diferencia en cambio, neta	(127,882)	313,209	84,974	270,301
Pérdida antes de impuestos	3,535,786	2,692,303	(404,042)	5,824,047
Otra información -				
Activos totales	64,553,547	48,553,067	1,992,655	115,099,269
Depreciación y amortización del periodo	(1,430,949)	(624,074)	(400)	(2,055,423)
Pasivos totales	27,301,733	33,915,678	396,646	61,614,057
Pasivo por Impuesto a la renta diferido	2,493,988	1,987,361	-	4,481,349
Costo de Instalaciones, mobiliario y equipo	916,009	1,663,462	-	2,579,471
Depreciación acumulada	(379,430)	(1,096,019)	-	(1,475,449)
Activos por derecho de uso	555,146	166,171	-	721,317
Intangibles	14,922,955	13,927,786	-	28,850,741
Plusvalía	30,229,432	19,895,370	-	50,124,802

(*) Corresponde a la Holding Expertia Travel S.A.

(b) El siguiente cuadro presenta las ventas a clientes por región geográfica:

	Por el año terminado al 31 de diciembre de 2023 US$	Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022 US$
América del Sur (Principalmente Perú)	11,390,474	11,602,326
Europa	10,103,691	9,843,929
América del Norte	6,928,451	5,751,819
Asia	5,726,998	2,090,609
	34,149,614	29,288,683

26. Administración de riesgos financieros

26.1 Factores de riesgo financiero -

Las actividades del Grupo 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 del Grupo busca reducir los potenciales efectos adversos en el rendimiento financiero del Grupo. Los aspectos más importantes en la administración de estos riesgos son los siguientes:

(a) Riesgos de mercado -

(i) Riesgo de tipo de cambio -

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

La Gerencia considera que la exposición al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del peso chileno, el real brasileño y euros no es significativo.

Los saldos en soles al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, se resumen a continuación:

	2023 S/	2022 S/
Activo		
Efectivo	1,354,901	181,456
Cuentas por cobrar comerciales	1,235,636	652,951
Otras cuentas por cobrar	4,041,196	4,674,397
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	44,909,362	27,290,709
	51,541,095	32,799,513
Pasivo		
Obligaciones financieras	28,604,385	36,364,270
Cuentas por pagar comerciales	2,465,493	2,292,252
Cuentas por pagar a partes relacionadas	39,654,958	27,041,183
Otras cuentas por pagar	6,895,098	5,608,556
	77,619,934	71,306,261
Total pasivo, neto	26,078,839	38,506,748

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras de Fondo de Pensiones. Al 31 de diciembre de 2023, los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre para las transacciones en soles fueron de US$0.2699 para la compra y US$0.2693 para la venta (de US$0.2626 para la compra y US$0.2618 para la venta por S/1 al 31 de diciembre de 2022).

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

	2023 US$	2022 US$
Ganancia por diferencia en cambio	4,535,836	4,836,147
Pérdida por diferencia en cambio	(6,369,680)	(4,565,846)
Diferencia en cambio, neta	(1,833,844)	270,301

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 %	Ganancia (Pérdida) antes de impuestos US$
2023	5	349,684
	(5)	(349,684)
2022	5	503,922
	(5)	(503,922)

(ii) Riesgo de tasa de interés -
El Grupo no tiene activos y pasivos financieras significativos que generen intereses a tasas variables, por lo que los ingresos y los flujos de efectivo operativos del Grupo son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés.

El riesgo de tasa de interés para el Grupo surge de sus obligaciones financieras a largo plazo que incluyen tasas de interés fijas. El endeudamiento a tasas fijas expone al Grupo al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

La política del Grupo es mantener financiamientos principalmente a tasa de interés fijas y, por consiguiente, la Gerencia asume el riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 la deuda a largo plazo corresponde principalmente a la deuda relacionada con los préstamos financieros.

(b) Riesgo crediticio -
El riesgo de crédito es el riesgo que una contraparte no cumpla con sus obligaciones estipuladas en un instrumento financiero o contrato, originando una pérdida. El Grupo están expuesto al riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por sus cuentas por cobrar, y por sus actividades financieras, incluyendo sus depósitos en bancos.

(i) Depósitos bancarios -
El riesgo de crédito del saldo en bancos es administrado por la Gerencia de Administración y Finanzas de acuerdo con las políticas del Grupo. Los límites de crédito de contraparte son revisados por la Gerencia y el Directorio. Los límites son establecidos para minimizar la concentración de riesgo y, por consiguiente, mitigar pérdidas financieras provenientes de incumplimientos potenciales de la contraparte.

(ii) Cuentas por cobrar comerciales -
Los saldos pendientes de cuentas por cobrar son periódicamente revisados para asegurar su recupero. En el caso de las cuentas por cobrar que se generan principalmente por servicios, el riesgo crediticio es bajo pues tienen un período de 30 días para convertirse en efectivo, con lo cual cuenta con efectivo disponible; por consiguiente, el Grupo no esperan incurrir en pérdidas significativas por riesgo de crédito en este rubro.

Al 31 de diciembre de 2023, 63 clientes más importantes del Grupo representan aproximadamente el 50 por ciento de las ventas (60 clientes representaban aproximadamente 50 por ciento de sus ventas al 31 de diciembre de 2022).

Por la naturaleza de los servicios que el Grupo comercializan, la participación de los clientes en las ventas es variable. La calidad crediticia de las cuentas por cobrar que no están vencidas ni deterioradas se determina sobre la base del análisis de la información histórica que refleja los índices de incumplimiento de las contrapartes. En este sentido, el Grupo monitorean el comportamiento de sus clientes para identificar eventos que puedan generar potencial deterioro de sus derechos de cobro.

(c) Riesgo de liquidez –
El área financiera monitorea las proyecciones de necesidades de efectivo del Grupo 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 el Grupo no incumpla con sus límites de endeudamiento. Dichas proyecciones toman en consideración los planes de financiamiento de deuda del Grupo.

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.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros del Grupo agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado consolidado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	Hasta 1 año US$	De 1 a 5 años US$	Total US$
Al 31 de diciembre de 2023 -			
Obligaciones financieras y pasivos por arrendamiento (*)	6,748,627	11,087,703	17,836,330
Cuentas por pagar comerciales	13,327,033	-	13,327,033
Cuentas por pagar a partes relacionadas	2,281,322	24,204	2,305,526
	22,356,982	11,111,907	33,468,889
Al 31 de diciembre de 2022 -			
Obligaciones financieras y pasivos por arrendamiento (*)	16,618,212	2,729,638	19,347,850
Cuentas por pagar comerciales	20,879,290	-	20,879,290
Cuentas por pagar a partes relacionadas	353,895	1,162	355,057
	37,851,397	2,730,800	21,234,347

(*) Incluye intereses por devengar

26.2 Administración del riesgo de capital -

El objetivo del Grupo 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, el Grupo puede ajustar el monto de los dividendos pagados a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir la deuda.

El Grupo monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio es determinado dividiendo la deuda neta y el total capital. El total capital está compuesto por el patrimonio más la deuda neta. En la deuda neta se incluye, las obligaciones financieras, las cuentas pagar comerciales, las cuentas por pagar a relacionadas y las otras cuentas por pagar, menos el efectivo y equivalente de efectivo. El patrimonio es calculado como el patrimonio, según se muestra en el estado consolidado de situación financiera. Los ratios de apalancamiento fueron como sigue:

	2023 US$	2022 US$
Total pasivo	59,061,764	61,614,057
Pasivo por impuesto a las ganancias	(4,401,289)	(4,481,349)
	54,660,475	57,132,708
(-) Efectivo	(2,181,707)	(1,612,561)
Total deuda neta (a)	52,478,768	55,520,147
Total patrimonio (b)	54,582,169	53,485,212
Total capital empleado (c) = (a) + (b)	107,060,937	109,005,359
Ratio de endeudamiento neto (a)/(c)	49.02%	50.93%

26.3 Estimación del valor razonable -

Para la clasificación del tipo de valorización utilizada por el Grupo 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 del Grupo).

El valor en libros del efectivo y equivalente de efectivo corresponde a su valor razonable. El Grupo 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.

El valor razonable de los pasivos financieros a largo plazo ha sido estimado descontando los flujos de efectivo contractuales futuros a la tasa de interés vigente en el mercado y que está disponible para el Grupo para instrumentos financieros similares. La medición del valor razonable de este instrumento financiero corresponde a las características del Nivel 3.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el instrumento financiero mantenido por el Grupo, cuya clasificación y medición es a valor razonable con cambios a través de otros resultados integrales, es la inversión realizada en acciones clasificado como un activo financiero disponible para la venta, cuyo valor razonable se basa en datos observables en el mercado. El Grupo calcula su medición sobre la base de las cotizaciones bursátiles de las acciones publicadas en la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) al cierre de año. La información utilizada para determinar el valor razonable de esta inversión es del nivel 1.

27. Cambios en los pasivos que provienen de las actividades de financiamiento

A continuación, se presentan los cambios en los pasivos que provienen de las actividades de financiamiento por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y de 2022:

	Saldo al 1 de enero de 2023 US$	Flujo de caja US$	Nuevos arrendamientos US$	Provisiones y otros US$	Saldo al 31 de diciembre de 2023 US$
Al 31 de diciembre de 2023 -					
Obligaciones financieras	18,376,369	(4,356,731)	2,000,000	-	16,019,638
Pasivos por arrendamientos	971,481	(584,623)	1,581,340	(151,505)	1,816,692
Intereses por pagar	38,933	(1,506,966)	-	1,468,033	-
Total	19,386,783	(6,448,320)	3,581,339	1,316,528	17,836,330

	Saldo al 1 de enero de 2022 US$	Flujo de caja US$	Nuevos arrendamientos US$	Provisiones y otros US$	Saldo al 31 de diciembre de 2022 US$
Al 31 de diciembre de 2022 -					
Obligaciones financieras	20,221,813	(1,845,444)	-	-	18,376,369
Pasivos por arrendamientos	1,302,544	(478,065)	361,849	(214,847)	971,481
Dividendos por pagar	-	(472,367)	-	472,367	-
Intereses por pagar	150,257	(48,349)	23,687	(86,662)	38,933
Total	21,674,614	(2,844,225)	385,536	170,858	19,386,783

28. Hechos posteriores

No existen eventos subsecuentes con posterioridad al 31 de diciembre de 2023 que requieran ser revelados en notas a los estados financieros consolidados.

COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DE LIMA

E002-0035

Constancia de Habilitación

El Decano y el Director Secretario del Colegio de Contadores Públicos de Lima, que suscriben, declaran que, en base a los registros de la institución, se ha verificado que:

TANAKA VALDIVIA & ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA

N.º MATRICULA: S0761

Se encuentra **HABIL**, para el ejercicio de las funciones profesionales que le faculta la Ley N.° 13253 y su modificación Ley N.° 28951 y conforme al Estatuto y Reglamento Interno de este Colegio; en fe de lo cual y a solicitud de parte, se le extiende la presente constancia para los efectos y usos que estime conveniente.

Esta constancia tiene vigencia hasta el 31 DICIEMBRE 2024.

Lima, 20 DE JULIO 2023.

CPC. RAFAEL ENRIQUE VELASQUEZ SORIANO
DECANO

CPC. DAVID EDUARDO BAUTISTA IZQUIERDO
DIRECTOR SECRETARIO

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.