

Larabell Investments, S. A.

Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros
31 de Diciembre de 2023

Larabell Investments, S. A.

Índice

31 de Diciembre de 2023

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes	1-3
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8-18



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y
Consejo de Administración de
Larabell investments, S. A.

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de Larabell Investments, S. A. (en adelante “la Compañía”) al 31 de diciembre de 2023, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros de la Compañía comprenden:

- El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023;
- El estado de resultados por el año terminado en esa fecha;
- El estado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha;
- El estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- Las notas a los estados financieros, que incluyen políticas contables materiales y otra información explicativa.

Fundamento para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

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

Independencia

Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y los requerimientos de ética del Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD) que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana. Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y los requerimientos de ética del ICPARD.



A los Accionistas y
Consejo de Administración de
Larabell Investments, S. A.
Página 2

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

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

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.



A los Accionistas y
Consejo de Administración de
Larabell Investments, S. A.
Página 3

- Concluimos sobre el uso apropiado por la gerencia de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

A large, stylized signature in black ink that reads 'PricewaterhouseCoopers'. The 'P' is very large and loops around the rest of the name.

11 de junio de 2024

Larabell Investments, S. A.

Estado de Situación Financiera (Valores Expresados en US\$)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2023	2022
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo	10	146,438	106,368
Cuentas por cobrar a clientes	6 y 10	4,014,905	1,736,785
Cuentas por cobrar a relacionadas	7 y 10	3,118,806	1,810,393
Préstamos a relacionadas	7 y 10	1,530,000	100,000
Avances a proveedores		28,268	-
Total activos corrientes		8,838,417	3,753,546
Activos no corrientes			
Cuentas por cobrar a clientes de largo plazo	6 y 10	4,521,815	2,511,856
Total activos no corrientes		4,521,815	2,511,856
Total activos		13,360,232	6,265,402
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar a proveedores	10	159,931	247,421
Cuentas por pagar a relacionadas	7 y 10	991,869	1,636,398
Acumulaciones por pagar	10	1,512,485	136,864
Total pasivos		2,664,285	2,020,683
Patrimonio de los accionistas			
Capital pagado	8	10,000	10,000
Resultados acumulados		10,685,947	4,234,719
Total patrimonio de los accionistas		10,695,947	4,244,719
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		13,360,232	6,265,402

Las notas que acompañan estos estados financieros son parte integral de los mismos.

Larabell Investments, S. A.

Estado de Resultados (Valores Expresados en US\$)

	Notas	Año terminado el	
		31 de diciembre de 2023	2022
Ingresos			
Ingresos por membresías		<u>17,020,479</u>	<u>12,278,865</u>
Gastos y costos operacionales			
Servicios administrativos	7, 9 y 11	(6,932,716)	(5,443,367)
Franquicias		(2,025,174)	(658,979)
Comisión de ventas		(928,681)	(1,138,947)
Mercadeo y ventas		(55,178)	(47,743)
Otros gastos operativos		<u>(409,490)</u>	<u>(261,276)</u>
Total gastos y costos operacionales		<u>(10,351,238)</u>	<u>(7,550,312)</u>
Ganancia en operaciones		<u>6,669,241</u>	<u>4,728,553</u>
Gastos financieros	6	<u>(218,013)</u>	<u>(485,932)</u>
Ganancia neta		<u><u>6,451,228</u></u>	<u><u>4,242,621</u></u>

Las notas que acompañan estos estados financieros son parte integral de los mismos.

Larabell Investments, S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio (Valores Expresados en US\$)

	Capital pagado	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2022	10,000	(7,902)	2,098
Ganancia neta	-	4,242,621	4,242,621
Saldos al 31 de diciembre de 2022	10,000	4,234,719	4,244,719
Ganancia neta	-	6,451,228	6,451,228
Saldos al 31 de diciembre de 2023	10,000	10,685,947	10,695,947

Las notas que acompañan estos estados financieros son parte integral de los mismos.

Larabell Investments, S. A.

Estado de Flujos de Efectivo (Valores Expresados en US\$)

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2023	2022
Flujos de efectivo de actividades de operación			
Ganancia neta		6,451,228	4,242,621
Ajuste para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación			
Cambio en el valor razonable de cuentas por cobrar a largo plazo	6	218,013	485,932
Cambios en activos y pasivos			
Cuentas por cobrar a clientes		(7,121,687)	(4,734,573)
Cuentas por cobrar a relacionadas		1,307,182	(1,900,393)
Avances a proveedores		(28,268)	-
Cuentas por pagar a proveedores		(87,491)	247,421
Cuentas por pagar a relacionadas		(644,529)	1,636,398
Acumulaciones por pagar		<u>1,375,622</u>	<u>(281,535)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		1,470,070	(304,129)
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Préstamo por cobrar a relacionada y efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(1,430,000)</u>	-
Aumento (disminución) neto del efectivo		40,070	(304,129)
Efectivo al inicio del año		<u>106,368</u>	<u>410,497</u>
Efectivo al final del año		<u><u>146,438</u></u>	<u><u>106,368</u></u>

Las notas que acompañan estos estados financieros son parte integral de los mismos.

Larabell Investments, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2023
(Valores Expresados en US\$)

1. Información general de la entidad

Larabell Investments, S. A. (en adelante “la Compañía”) fue constituida el 27 de diciembre de 2017 y es una entidad organizada bajo las leyes de la República de Panamá. La Compañía tiene como principal actividad la prestación de servicios de intermediación mercantil que garantizan la obtención de servicios turísticos y el derecho a tarifas preferenciales en el club vacacional del Grupo Karisma Hotels & Resorts, además de permitir la afiliación a diversos clubs de intercambio vacacional.

La Compañía es una subsidiaria poseída en un 100% por Exotic Travel Club, LTD., la cual, a su vez, es una subsidiaria de Karisma Vacation Club, Ltd.

Las oficinas administrativas de la Compañía se encuentran en la Avenida Lope de Vega No. 19, edificio PIISA B, Suite 301, Ensanche Naco, Santo Domingo, República Dominicana.

La emisión de los estados financieros fue autorizada por la gerencia de la Compañía en fecha 11 de junio de 2024.

2. Bases de preparación

Cumplimiento con las Normas de Contabilidad NIIF

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por la Junta Internacional de Normas Contables (IASB, por sus siglas en inglés). Las Normas de Contabilidad NIIF comprenden la siguiente literatura autorizada:

- Normas de Contabilidad NIIF
- Normas NIC
- Interpretaciones desarrolladas por el Comité de interpretaciones de las NIIF (Interpretaciones NIIF) o su organismo predecesor, el Comité Permanente de Interpretaciones (Interpretaciones SIC).

Los estados financieros han sido preparados bajo la convención de costo histórico, excepto por las cuentas por cobrar a largo plazo que están medidas a valor razonable. El estado de otros resultados integrales no se presenta debido a que la Compañía no realizó transacciones que correspondan a dicho estado.

La Compañía ha preparado los estados financieros sobre la base de que continuará operando como un negocio en marcha.

3. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, y las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

Larabell Investments, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2023
(Valores Expresados en US\$)

Medición de los valores razonables

La Compañía cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables, teniendo la responsabilidad general por la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables del Nivel 3.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basen en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).

Nivel 3: Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La Compañía reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio.

El valor razonable del efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y acumulaciones por pagar fueron determinados sobre la base del aproximado de sus valores en libros, debido al corto tiempo de vencimiento de esos instrumentos, excepto las cuentas por cobrar a largo plazo que se miden a valor razonable con base en flujos de efectivo descontados.

4. Resumen de políticas contables materiales

El resumen de las políticas contables materiales indicadas más adelante han sido aplicadas consistentemente por la Compañía a todos los períodos presentados en estos estados financieros.

4.1. Transacciones en moneda extranjera

(a) Registros contables, moneda funcional y de presentación

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares estadounidenses (US\$), su moneda funcional.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en monedas distintas de la moneda funcional se registran a la tasa de cambio vigente a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas en cambio resultantes de la realización de dichas transacciones y de la traducción a las tasas de cambio de fin de año de activos y pasivos monetarios denominados en monedas distintas de la moneda funcional, son reconocidas en el estado de resultados. Al 31 de diciembre de 2023 la tasa de cambio era RD\$57.83: US\$1 (2022: RD\$55.98: US\$1).

Larabell Investments, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2023
(Valores Expresados en US\$)

4.2. Reconocimiento de ingresos

La Compañía obtiene sus ingresos procedentes de la venta de membresías vacacionales en un punto en el tiempo. Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por la venta del servicio mencionado.

La Compañía reconoce el ingreso cuando:

- Existe una relación contractual probada;
- Se ha suministrado el servicio (o el servicio ha sido completado);
- Se ha establecido un precio cuantificable o este puede ser medido fiablemente y,
- El cobro de las cuentas por cobrar sea probable.

La asignación de precios para las diferentes obligaciones de desempeño es determinada de manera independiente por la Compañía y se establece en los contratos.

4.3. Impuesto sobre la renta

La Compañía está constituida en la República de Panamá según el Decreto No. 143 del 27 de octubre de 2005. En dicho país solamente se gravan las rentas producidas dentro del territorio panameño. Los ingresos de la Compañía no son generados dentro del territorio panameño y, por tanto, las operaciones de la Compañía no son gravadas.

4.4. Instrumentos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros no derivados en la categoría de cuentas por cobrar, y los pasivos financieros no derivados, en la categoría de pasivos financieros.

4.4.1. Activos y pasivos financieros no derivados - reconocimiento y baja en cuentas

La Compañía reconoce inicialmente las partidas por cobrar en la fecha en que se originan. Todos los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de contratación.

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo financiero o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad del activo financiero o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas relacionadas con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos. Cualquier participación en estos activos financieros dados de baja en cuentas que sea creada o retenida por la Compañía es reconocida como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado.

4.4.2. Activos financieros no derivados - medición

La Compañía clasifica sus activos financieros a costo amortizado. Esta clasificación se determina en función del modelo de negocio definido para gestionar los activos financieros y las características de los flujos contractuales. La gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en su reconocimiento inicial.

Larabell Investments, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2023

(Valores Expresados en US\$)

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar representan adeudos de clientes y son originadas por ventas de servicios prestados en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Se presentan como activos corrientes cuando se espera cobrarlas en un período de un año o menos desde la fecha de cierre (o en el ciclo normal de operaciones del negocio en el caso que este ciclo exceda este período).

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro, en caso de corresponder.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos en efectivo y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración del efectivo de la Compañía están incluidos como un componente del efectivo y equivalentes de efectivo para propósitos del estado de flujos de efectivo. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía no tiene equivalentes de efectivo.

4.4.3. Deterioro de activos financieros no derivados

La Compañía evalúa la provisión para deterioro de las cuentas por cobrar, de existir, aplicando el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas.

Para esto las cuentas por cobrar se agrupan en función de las características de riesgo de crédito y los días vencidos.

Las tasas de pérdida esperada se basan en los perfiles de cobros de las cuentas por cobrar y las pérdidas crediticias históricas. Las tasas de pérdida históricas se ajustan para reflejar la información actual y prospectiva de factores macroeconómicos que afectan la capacidad de los deudores para liquidar las cuentas por cobrar.

4.4.4. Pasivos financieros no derivados - medición

Los pasivos financieros no derivados se reconocen inicialmente al valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos son medidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

4.5. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el giro normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes cuando se espera que los pagos sean exigibles dentro de un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

4.6. Provisiones

Una provisión es reconocida si, como resultado de un suceso pasado, la Compañía tiene una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que se necesite utilizar recursos económicos para negociar y cerrar la obligación. Las provisiones son determinadas descontando el flujo de caja esperado que sea necesario para liquidar el pasivo.

Larabell Investments, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2023
(Valores Expresados en US\$)

4.7. Capital accionario

Acciones ordinarias

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias son reconocidos como una deducción del patrimonio. El impuesto sobre la renta relacionado con los costos de transacción de una transacción de patrimonio se contabiliza de acuerdo con la NIC 12.

5. Nuevas normas y modificaciones

(a) Nuevas normas y modificaciones adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones por primera vez para su período de reporte anual que comienza el 1 de enero de 2023:

- NIIF 17 – Contratos de seguro.
- Definición de estimaciones contables – modificaciones a la NIC 8.
- Reforma fiscal internacional – Reglas del modelo del Segundo Pilar – modificaciones a la NIC 12.
- Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una transacción única – modificaciones a la NIC 12.
- Revelaciones de políticas contables – modificaciones a la NIC 1 y la Declaración de práctica No. 2 de las Normas de Contabilidad NIIF.

Las modificaciones indicadas anteriormente no tuvieron un impacto material en los montos reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente el período actual o los futuros.

(b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones que no han sido adoptadas

La NIIF 18 “Presentación e información a revelar en los estados financieros”, de aplicación obligatoria para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2027 y a la información comparativa, y que sustituye a la NIC 1, se centra en las actualizaciones en la presentación del estado de resultados. Los nuevos conceptos claves introducidos en la NIIF 18 se relacionan con:

- Clasificación de ingresos y gastos en tres nuevas categorías definidas para proporcionar una estructura consistente para el estado de resultados: operación, inversión y financiamiento.
- Revelaciones requeridas en una sola nota para ciertas medidas de desempeño de pérdidas o ganancias que se informan fuera de los estados financieros de una entidad (medidas del rendimiento definidas por la administración), y cómo éstas se calculan o bien, una conciliación con el subtotal más directamente comparable presentado en los estados financieros.
- Dos nuevos subtotales requeridos para mejorar el análisis: utilidad operativa y utilidad antes de financiamiento e impuesto sobre la renta.
- Principios mejorados sobre agregación y desagregación que se aplican a los estados financieros principales y a las notas en general.

La NIIF 18 no afectará el reconocimiento o medición de partidas en los estados financieros, pero podría cambiar lo que una entidad reporta como su “utilidad o pérdida operativa”. Se permite la adopción anticipada. A la fecha la Compañía no ha adoptado esta norma en forma anticipada y se encuentra evaluando su impacto en la presentación del estado de resultados, cuyos efectos todavía no han sido determinados.

Larabell Investments, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2023

(Valores Expresados en US\$)

Otras nuevas normas, modificaciones e interpretaciones han sido publicadas, las cuales no son efectivas para períodos de reporte al 31 de diciembre de 2023, y no han sido adoptadas de manera anticipada por la Compañía. No se espera que estas normas, modificaciones e interpretaciones tengan un impacto material para la Compañía en los períodos de reporte actuales o futuros y en las transacciones futuras previsibles.

6. Cuentas por cobrar a clientes

	2023	2022
Clientes	8,536,720	4,248,641
Porción no corriente de cuentas por cobrar (a)	<u>(4,521,815)</u>	<u>(2,511,856)</u>
	<u>4,014,905</u>	<u>1,736,785</u>

(a) Los vencimientos de los saldos descontados de cuentas por cobrar a largo plazo al 31 de diciembre, se muestran a continuación:

Año	2023	2022
2024	-	1,267,931
2025	2,313,663	867,962
2026	1,478,346	353,608
2027	718,539	22,297
2028	<u>11,267</u>	<u>58</u>
	<u>4,521,815</u>	<u>2,511,856</u>

El valor razonable de las cuentas por cobrar a largo plazo se basa en los flujos de caja descontados. La tasa de descuento es en base a la tasa promedio simple de interés en moneda extranjera, publicada por el Banco Central de la República Dominicana. En el año 2023, el efecto por cambio en los flujos de efectivo estimados ascendió a una pérdida de US\$218,013 (2022: US\$485,932), que se clasifica como gastos financieros en el estado de resultados.

7. Saldos y transacciones con entes relacionados

Un detalle de los saldos y transacciones con entes relacionados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y por los años terminados en esas fechas, es como sigue:

Saldos

	Cuentas por Cobrar	
	2023	2022
PRTG Vacation DR, S. R. L.	-	1,307,182
Karisma Vacation Club, Ltd. (a)	<u>3,118,806</u>	<u>503,211</u>
	<u>3,118,806</u>	<u>1,810,393</u>

Larabell Investments, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2023
(Valores Expresados en US\$)

	Cuentas por Pagar	
	2023	2022
Airbury International, S. A. (c)	667,002	1,607,741
PRTG Vacation DR, S. R. L (e)	287,231	-
PRTG CC Travel, S. R. L. (c)	16,110	16,110
Reca Recursos Empresariales (b)	13,700	9,740
Panac Hotel Dominicana, S.A.S. (d)	3,770	-
KMS Jamaica Ltd (d)	1,504	-
Operadora Luza.SA de CV (d)	1,048	-
Exotic Vacations SA de CV. (b)	790	966
Operadora Mare Luza (d)	714	1,841
	<u>991,869</u>	<u>1,636,398</u>
 <u>Transacciones</u>		
	2023	2022
Servicios administrativos		
PRTG Vacation DR, S. R. L. (e)	<u>6,932,716</u>	<u>5,443,367</u>
Servicios de transporte		
Operadora Mare Luza (d)	<u>-</u>	<u>1,841</u>
Servicios de hospedaje		
KMS Jamaica Ltd (d)	25,385	-
Operadora Mare Luza (d)	12,016	-
Operadora Luza (d)	8,967	-
Panac Hotel Dominicana, S.A.S (d)	3,770	-
	<u>50,138</u>	<u>-</u>
Comisión de ventas		
Reca Recursos Empresariales (b)	460,354	557,728
Exotic Vacations SA de CV. (b)	17,166	97,853
Karisma Vacation Club, Ltd. (f)	-	300,000
	<u>477,520</u>	<u>955,581</u>

- (a) Estas cuentas por cobrar corresponden a mensualidades e intereses relativos a las membresías vendidas por la Compañía, cuyo cobro es gestionado por la relacionada.
- (b) Corresponde a honorarios profesionales asumidos por las relacionadas por comisiones de ventas a nombre de la Compañía que generan cuentas por pagar a esas relacionadas.
- (c) Estas cuentas por pagar son cobros realizados en los puntos de venta de la Compañía por concepto de ventas por membresías de dichas relacionadas.
- (d) Corresponde a los servicios de transporte y hospedaje prestados a los clientes de la Compañía por las relacionadas que generan cuentas por pagar a las mismas.

Larabell Investments, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2023

(Valores Expresados en US\$)

(e) Corresponde a gastos de servicios y comisión acordados mediante contrato con esa relacionada que genera cuentas por pagar a dicha relacionada (Notas 9 y 11).

(f) Corresponden a gastos de comisiones por ventas y mercadeo a la relacionada.

Préstamos a relacionadas

	Préstamos por cobrar 2023	2022
Karisma Management Services International. LTD	1,075,000	-
Karisma Vacation Club, Ltd.	<u>455,000</u>	<u>100,000</u>
	<u>1,530,000</u>	<u>100,000</u>

Los préstamos a relacionadas corresponden a saldos desembolsados en su totalidad a las relacionadas. Dichos préstamos no devengan intereses ni tienen plazo de vencimiento.

8. Patrimonio de los accionistas

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital autorizado, emitido y en circulación de la Compañía está compuesto por 10,000 acciones comunes con valor de US\$1 cada una.

9. Servicios administrativos

	2023	2022
Honorarios profesionales	6,600,158	5,184,294
Comisión por honorarios	<u>332,558</u>	<u>259,073</u>
	<u>6,932,716</u>	<u>5,443,367</u>

10. Instrumentos financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información sobre la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos de la Compañía, políticas y procesos para medir y gestionar los riesgos y la administración del capital por parte de esta. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

10.1. Riesgo de crédito

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte, en un instrumento financiero, no cumple con sus obligaciones contractuales y se originan principalmente de las cuentas por cobrar.

Larabell Investments, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2023
(Valores Expresados en US\$)

Exposición al riesgo de crédito

El riesgo crediticio al que la Compañía está expuesta es influenciado, principalmente, por las características individuales de cada cliente. Las características demográficas de los clientes de la Compañía, incluyendo los riesgos de la industria y del país, tienen menos influencia sobre el riesgo de crédito.

La Compañía evalúa a cada fecha del estado de situación financiera la existencia de deterioro de las cuentas por cobrar a clientes y relacionadas. Al 31 de diciembre 2023 y 2022, la Compañía no identificó saldos deteriorados. Asimismo, la Compañía mantiene sus cuentas bancarias en entidades financieras que poseen buena calidad crediticia.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los valores en libros de los activos financieros con mayor exposición al riesgo crediticio son los siguientes:

	2023	2022
Efectivo	146,438	106,368
Cuentas por cobrar a clientes	4,014,905	1,736,785
Cuentas por cobrar a relacionadas	3,118,806	1,810,393
Préstamos a relacionadas	1,530,000	100,000
Cuentas por cobrar a clientes de largo plazo	<u>4,521,815</u>	<u>2,511,856</u>
	<u><u>13,331,964</u></u>	<u><u>6,265,402</u></u>

10.2. Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que la Compañía no cumpla con sus obligaciones financieras conforme su vencimiento. La política de la Compañía para la administración del riesgo de liquidez es, en la medida de lo posible, tener siempre suficiente liquidez para cumplir con todos los pasivos en la fecha de sus vencimientos, tanto en condiciones normales, como de crisis económica, sin tener que incurrir en pérdidas inaceptables, o correr el riesgo de perjudicar la reputación de la Compañía.

La Compañía monitorea los requerimientos de flujos de efectivo para optimizar el retorno del efecto en las inversiones. Generalmente, la Compañía estima que tiene suficientes fondos para cumplir con los gastos operacionales, incluyendo el pago de obligaciones financieras; esto excluye el impacto potencial de circunstancias extremas que no pueden ser predecibles razonablemente, tales como desastres naturales.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía mantiene pasivos corrientes correspondientes a créditos recibidos por servicios, compras de suministros y afiliaciones de membresías, los cuales son pagaderos en un plazo máximo de seis meses.

10.3. Riesgo de mercado

Es el riesgo de cambios en los precios en el mercado, tales como, tasas de cambio de moneda extranjera y tasas de interés que pueden afectar los ingresos de la Compañía, o el valor de los instrumentos financieros que posea. El objetivo de administrar el riesgo de mercado es manejar y controlar las exposiciones al riesgo dentro de parámetros aceptables, mientras se optimiza el retorno del riesgo.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía no está expuesta a riesgo cambiario, debido a que no mantiene activos ni pasivos financieros en una moneda diferente a su moneda funcional.

Larabell Investments, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2023
(Valores Expresados en US\$)

10.4. Administración de capital

La política de la Compañía es mantener una base de capital sólida como forma de conservar la confianza de los acreedores y el mercado y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El capital se compone de capital pagado y ganancias acumuladas. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital.

10.5. Valor razonable de los instrumentos financieros

A continuación, se muestran los montos registrados en la contabilidad y los estimados como valor razonable de los instrumentos financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2023.

	Al 31 de diciembre de 2023			
	Activos financieros	Pasivos financieros	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros:				
Efectivo	146,438	-	146,438	146,438
Cuentas por cobrar a clientes	4,014,905	-	4,014,905	4,014,905
Cuentas por cobrar a relacionadas	3,118,806	-	3,118,806	3,118,806
Préstamos a relacionadas	1,530,000	-	1,530,000	1,530,000
Cuentas por cobrar a clientes de largo plazo	4,521,815	-	4,521,815	4,521,815
	<u>13,331,964</u>	<u>-</u>	<u>13,331,964</u>	<u>13,331,964</u>
Pasivos financieros:				
Cuentas por pagar a proveedores	-	159,931	159,931	159,931
Cuentas por pagar a relacionadas	-	991,869	991,869	991,869
Acumulaciones por pagar	-	1,512,485	1,512,485	1,512,485
	<u>-</u>	<u>2,664,285</u>	<u>2,664,285</u>	<u>2,664,285</u>

A continuación, se muestran los montos registrados en la contabilidad y los estimados como valor razonable de los instrumentos financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2022.

	Al 31 de diciembre de 2022			
	Activos financieros	Pasivos financieros	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros:				
Efectivo	106,368	-	106,368	106,368
Cuentas por cobrar a clientes	1,736,785	-	1,736,785	1,736,785
Cuentas por cobrar a relacionadas	1,810,393	-	1,810,393	1,810,393
Préstamo a relacionada	100,000	-	100,000	100,000
Cuentas por cobrar a clientes de largo plazo	2,511,856	-	2,511,856	2,511,856
	<u>6,265,402</u>	<u>-</u>	<u>6,265,402</u>	<u>6,265,402</u>

Larabell Investments, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2023
(Valores Expresados en US\$)

	Al 31 de diciembre de 2022			
	Activos financieros	Pasivos financieros	Valor en libros	Valor razonable
Pasivos financieros:				
Cuentas por pagar a proveedores	-	247,421	247,421	247,421
Cuentas por pagar a relacionadas	-	1,636,398	1,636,398	1,636,398
Acumulaciones por pagar	-	136,864	136,864	136,864
	-	<u>2,020,683</u>	<u>2,020,683</u>	<u>2,020,683</u>

11. Compromisos

Contrato de servicios de administración, comercialización y promoción.

La Compañía mantiene un contrato, firmado el 1 de enero de 2022, con la relacionada PRTG Vacation DR, S. R. L., mediante el cual se compromete a proveer todas las operaciones relacionadas con la captación de clientes, para el programa "Club de vacaciones", así como de gestionar los servicios publicitarios de la imagen corporativa y de los servicios hoteleros bajo el esquema de Club de vacaciones, incurriendo en todos los costos y gastos necesarios para dichas operaciones. El contrato tiene una vigencia de cinco años, con cláusula de renovación automática por plazo de cinco años.

En contraprestación a este servicio, la relacionada factura el total de los costos y gastos incurridos, más un honorario que no podrá exceder del 6%. Los costos devengados por este servicio en el 2023 fueron de US\$6,932,716 (2022: US\$5,443,367), que incluye el 18% de Impuesto a la Transferencia de Bienes Industrializados y Servicios (ITBIS), que se clasifican como gastos y costos operacionales en el estado de resultados.