

PRTG Vacation DR, S. R. L.

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

PRTG Vacation DR, S. R. L.
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	8-24



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Administración de
PRTG Vacation DR, S. R. L.

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de PRTG Vacation DR, S. R. L. (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 Administración de
PRTG Vacation DR, S. R. L.
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 Administración de
PRTG Vacation DR, S. R. L.
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 of 'PricewaterhouseCoopers' in a cursive script, with a large 'P' at the beginning and a horizontal line at the end.

12 de junio de 2024

PRTG Vacation DR, S. R. L.

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

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2023	2022
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo	12	95,860	232,778
Cuentas por cobrar a clientes	6 y 12	172,064	135,072
Cuentas por cobrar a relacionadas	7 y 12	11,388,013	10,229,553
Préstamo por cobrar a relacionada	7 y 12	300,000	300,000
Avances a proveedores		2,022	25,845
Gastos pagados por anticipado		412	60,662
Total activos corrientes		<u>11,958,371</u>	<u>10,983,910</u>
Activos no corrientes			
Cuentas por cobrar a clientes de largo plazo	6 y 12	752,860	1,514,972
Mobiliario y equipo, neto		99,369	149,509
Impuesto sobre la renta diferido	10	241,877	-
Activos por derecho de uso	8	495,082	693,115
Total activos no corrientes		<u>1,589,188</u>	<u>2,357,596</u>
Total activos		<u>13,547,559</u>	<u>13,341,506</u>
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar:			
Proveedores	12	205,053	85,250
Relacionadas	7 y 12	2,157,312	2,537,577
Impuesto sobre la renta por pagar	10	134,104	94,467
Pasivo por arrendamiento corriente	8 y 12	215,681	204,673
Acumulaciones por pagar	9 y 12	3,027,730	3,009,253
Total pasivos corrientes		<u>5,739,880</u>	<u>5,931,220</u>
Pasivos no corrientes			
Pasivo por arrendamiento no corriente	8 y 12	345,463	561,145
Impuesto sobre la renta diferido	10	-	145,725
Total pasivos no corrientes		<u>345,463</u>	<u>706,870</u>
Total pasivos		<u>6,085,343</u>	<u>6,638,090</u>
Patrimonio de los accionistas			
Capital pagado	11	10,928	10,928
Reserva legal		1,093	1,093
Conversión a moneda extranjera		(23,150)	(23,150)
Ganancias acumuladas		7,473,345	6,714,545
Total patrimonio de los accionistas		<u>7,462,216</u>	<u>6,703,416</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		<u>13,547,559</u>	<u>13,341,506</u>

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

PRTG Vacation DR, S. R. L.

Estado de Resultados (Valores Expresados en US\$)

	Notas	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2023	2022
Ingresos		<u>5,582,863</u>	<u>3,900,241</u>
Gastos y costos operacionales			
Comisiones		(1,846,040)	(1,898,819)
Comisión de ventas		(1,589,845)	(334,481)
Mercadeo y ventas		(854,218)	(795,931)
Provisión para contingencias		(479,327)	-
Servicios recibidos		(325,034)	(202,601)
Depreciación y amortización		(271,879)	(231,192)
Servicios administrativos		(81,058)	(328,886)
Franquicias		192,790	(238,385)
Honorarios profesionales		(60,377)	(69,321)
Suministros		(19,754)	(15,824)
Papelería e impresos		(11,802)	(7,258)
Mensajería		(1,443)	(629)
Recuperación de cuentas por cobrar	6	87,575	-
Ganancia (pérdida) en cambio de moneda extranjera, neta		68,890	(40,210)
Impuesto sobre los activos	10	-	(154,309)
Otros gastos		<u>(178,012)</u>	<u>(223,512)</u>
Total gastos y costos operacionales		<u>(5,369,534)</u>	<u>(4,541,358)</u>
Ganancia (pérdida) en operaciones		<u>213,329</u>	<u>(641,117)</u>
Ingresos (costos) financieros			
Interés por arrendamiento	8	(35,327)	(45,773)
Cambio en el valor razonable de cuentas por cobrar a largo plazo	6	<u>412,796</u>	<u>788,003</u>
Ingresos financieros, neto		<u>377,469</u>	<u>742,230</u>
Ganancia antes de impuesto sobre la renta		590,798	101,113
Impuesto sobre la renta	10	<u>168,002</u>	<u>355,358</u>
Ganancia neta		<u><u>758,800</u></u>	<u><u>456,471</u></u>

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

PRTG Vacation DR, S. R. L.

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

	Capital pagado	Reserva legal	Conversión a moneda extranjera	Ganancias acumuladas	Total patrimonio de los accionistas
Saldos al 1 de enero de 2022	10,928	1,093	(23,150)	6,258,074	6,246,945
Ganancia neta	-	-	-	456,471	456,471
Saldos al 31 de diciembre de 2022	10,928	1,093	(23,150)	6,714,545	6,703,416
Ganancia neta	-	-	-	758,800	758,800
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>10,928</u>	<u>1,093</u>	<u>(23,150)</u>	<u>7,473,345</u>	<u>7,462,216</u>

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

PRTG Vacation DR, S. R. L.

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

	Notas	Año terminado el 31 de diciembre	
		2023	2022
Flujos de efectivo de actividades de operación			
Ganancia neta		758,800	456,471
Ajustes para conciliar la ganancia neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Pérdida en retiro de mobiliario y equipo		-	7,323
Depreciación de mobiliario y equipo		73,846	33,159
Amortización de activos por derecho de uso	8	198,033	198,033
Recuperación de cuentas por cobrar		(87,575)	-
Interés por arrendamiento		35,327	45,773
Provisión para contingencias		479,327	-
Cambios en el valor razonable de las cuentas por cobrar a largo plazo	6	(412,796)	(788,003)
Impuesto sobre activos	10	-	154,309
Impuesto sobre la renta	10	(168,002)	(355,358)
Cambios en activos y pasivos			
Cuentas por cobrar		1,225,491	(1,278,965)
Avances a proveedores		23,823	(13,659)
Gastos pagados por anticipado		60,250	(60,661)
Cuentas por pagar		(1,418,923)	2,279,059
Acumulaciones y otros por pagar		(460,850)	(140,078)
Efectivo generado de operaciones		<u>306,751</u>	<u>537,403</u>
Intereses pagados		(35,327)	(45,773)
Impuesto sobre la renta pagado	10	<u>(179,963)</u>	<u>(89,295)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>91,461</u>	<u>402,335</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Adiciones de mobiliario y equipo y efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(23,706)</u>	<u>(143,551)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Préstamos pagados	7	-	(100,000)
Pago de arrendamiento por activos por derecho de uso	8	<u>(204,673)</u>	<u>(194,227)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento		<u>(204,673)</u>	<u>(294,227)</u>
Disminución neta del efectivo		(136,918)	(35,443)
Efectivo al inicio del año		<u>232,778</u>	<u>268,221</u>
Efectivo al final del año		<u>95,860</u>	<u>232,778</u>

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

PRTG Vacation DR, S. R. L.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2023

(Valores Expresados en US\$)

1. Información general de la entidad

PRTG Vacation DR, S. R. L. (en adelante “la Compañía”) es una entidad constituida bajo las leyes de la República Dominicana. 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 propiedad en un 99.98% de Exotic Travel Club, Ltd., que a su vez es propiedad al 100% de Karisma Vacation Club, LTD., ambas compañías constituidas en el extranjero. El remanente es poseído por Marketing Worldwide Ventures, Ltd., compañía constituida en el extranjero.

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

La Compañía no tiene empleados. Los servicios administrativos que requiere son proporcionados por terceros.

La emisión de los estados financieros fue autorizada por la gerencia de la Compañía en fecha de 12 de junio de 2024.

2. Base de preparación de estados financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF. Las Normas de Contabilidad NIIF y las interpretaciones CINIIF son emitidas por el Comité de Interpretaciones de NIIF aplicables para entidades que reportan bajo las Normas de Contabilidad NIIF. Los estados financieros cumplen con las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB. El estado de otros resultados integrales no se presenta por no haberse realizado transacciones correspondientes a ese estado.

Los estados financieros han sido preparados bajo la convención de costo histórico, excepto por las cuentas por cobrar a largo plazo que se presentan a su valor razonable.

La preparación de estados financieros de conformidad con NIIF requiere del uso de ciertas estimaciones contables críticas; además, requiere que la administración utilice su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio y complejidad, o áreas donde los supuestos o estimaciones son importantes para los estados financieros, están revelados en la Nota 3.

3. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las 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, las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

PRTG Vacation DR, S. R. L.

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 que, tiene 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 base 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.

4. Resumen de políticas contables materiales

El resumen de las políticas contables materiales aplicadas en la preparación de estos estados financieros se expone a continuación. Esas políticas han sido aplicadas consistentemente a todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

4.1. Moneda funcional y 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 del resultado integral. Al 31 de diciembre de 2023, la tasa de cambio era RD\$57.83 US\$1.00 (2022: RD\$55.98 US\$1.00).

PRTG Vacation DR, S. R. L.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2023

(Valores Expresados en US\$)

4.2. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos derivados de la prestación de servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar. La Compañía satisface sus obligaciones de desempeño en un punto en el tiempo mediante la transferencia del control de los servicios comprometidos, netos de descuentos.

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

El impuesto sobre la renta corriente es calculado sobre la base del Código Tributario Dominicano, modificado por la Ley de Reforma Fiscal No. 253-12, aplicando una tasa del 27% sobre la renta neta imponible, siguiendo las reglas de deducibilidad de gastos que indica la propia ley.

El Código dispone además de un impuesto anual sobre los activos, equivalentes al 1% del balance de los activos netos de depreciación, amortización y reservas de cuentas incobrables. Las inversiones en acciones, impuestos anticipados, revaluación de activos, terrenos rurales y edificaciones de explotación agropecuarias no forman parte de la base de este impuesto. El impuesto sobre activos es un impuesto alternativo o mínimo, equivalente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar anualmente el que resulte mayor.

El Código Tributario requiere que los contribuyentes mantengan sus registros contables y presenten sus declaraciones juradas de impuestos en pesos dominicanos (la moneda local) para fines fiscales. Este requisito aplica también para quienes utilizan una moneda funcional diferente al Peso Dominicano. Adicionalmente, el Artículo 293 del Código Tributario reconoce las diferencias cambiarias como gastos deducibles o ingresos gravables en la determinación de la renta anual imponible. Las autoridades fiscales establecen anualmente la tasa de cambio a ser usada para la valuación de las partidas monetarias originadas en monedas extranjeras.

El impuesto sobre la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales que surgen entre la base impositiva de activos y pasivos y sus valores en libros. El impuesto sobre la renta diferido se determina usando las tasas impositivas que han estado vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicadas cuando el impuesto sobre la renta diferido activo relacionado se realice o el impuesto sobre la renta diferido pasivo se cancele.

El impuesto sobre la renta diferido activo es reconocido sólo en la medida en que sea probable que se generará ganancia imponible futura que esté disponible para ser utilizada contra la diferencia temporal.

PRTG Vacation DR, S. R. L.

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

4.4. Mobiliario y equipo y depreciación

El mobiliario y equipo son registrados a su costo histórico menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro, si alguna. El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los activos.

Los costos posteriores se capitalizan, como parte de dicha partida o una partida separada, según corresponda, solo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la Compañía y el costo se pueda medir confiablemente. El valor en libros de los componentes reemplazados es dado de baja. Los gastos de mantenimiento y de reparación se cargan al estado de resultados en el período que se incurren.

La depreciación se calcula a través del método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos, como sigue:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Años vida útil</u>
Mejoras a propiedad arrendada	5
Mobiliario y equipo	10
Equipo de transporte	4
Equipo de cómputo	3-4

Las mejoras a propiedad arrendada se amortizan durante la vigencia de los contratos o la vida útil estimada, el menor.

Los métodos de depreciación y amortización, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Cuando el valor en libros de un activo excede a su valor recuperable estimado, se reconoce una pérdida por deterioro para reducir el valor en libros a su valor recuperable. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se reconocieron pérdidas por deterioro.

4.5. Activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso se miden a su costo incluyendo el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de comienzo menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido, cualquier costo directo inicial, y costos de restauración. Los contratos con plazos menores o iguales a un año y los de bajo valor se reconocen bajo el método de línea recta como un gasto en resultados. Los contratos de arrendamiento con opción de extender su vigencia son analizados de acuerdo con el uso del activo arrendado y el plan de negocio de la Compañía. Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian en línea recta durante el período más corto entre la vida útil del activo y el plazo de arrendamiento.

4.6. Instrumentos financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados que mantiene en las categorías de partidas por cobrar, y los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

PRTG Vacation DR, S. R. L.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2023

(Valores Expresados en US\$)

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

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y 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 financieros 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.

4.6.2. Activos financieros no derivados - medición

La Compañía clasifica sus activos financieros a costo amortizado 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.

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 pagadores 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.

4.6.3. 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.

PRTG Vacation DR, S. R. L.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2023

(Valores Expresados en US\$)

Pasivo por arrendamiento

La Compañía reconoce el pasivo por derecho de uso a corto y largo plazo que corresponde a los contratos que son o contienen un arrendamiento a la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso. El pasivo por arrendamiento es medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado a la fecha. El costo financiero del contrato, los pagos por arrendamiento realizados y el efecto de las modificaciones efectuadas a los contratos son medidos luego del reconocimiento inicial. El costo financiero es reconocido en el resultado del período. Si se determina fácilmente, los pagos por arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, de lo contrario, se utiliza una tasa incremental de financiamiento equivalente a la deuda financiera que la Compañía tomaría si fuese a adquirir un activo similar.

Cuentas por pagar comerciales y otros

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquiridos 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.

4.7. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, es probable que sea necesaria una erogación de recursos para liquidar la obligación, y el importe se haya estimado de manera fiable.

Las provisiones se miden al valor razonable de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto dentro de gastos financieros.

4.8. Capital accionario

Acciones ordinarias

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias son reconocidos como una deducción del patrimonio. Los impuestos a las ganancias relacionado con los costos de transacción de una transacción de patrimonio se contabilizan de acuerdo a la NIC 12.

4.9. Deterioro

4.9.1. 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.

PRTG Vacation DR, S. R. L.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2023

(Valores Expresados en US\$)

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.

4.9.2. Activos no financieros

En cada fecha del estado de situación financiera, la Compañía revisa los importes en libros de sus activos no financieros, para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existe algún indicio de deterioro, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo de activos más pequeño que genera entradas de efectivo (UGE) a partir de su uso continuo que son, en buena medida, independientes de las entradas de efectivo derivados de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Estas pérdidas se distribuyen en primer lugar, para reducir el importe en libros de cualquier plusvalía distribuida a la UGE y a continuación para reducir el importe en los libros de los demás activos de la unidad, sobre una base de prorrato.

Para los otros activos una pérdida por deterioro se reversa solo mientras el importe en libros del activo no exceda al importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo.

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 (incluye modificaciones de junio de 2020).
- Modificaciones NIC 1 – Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes.
- Modificaciones a la NIC 12 – Impuesto Diferido Relacionado con Activos y Pasivos Originados de una Transacción Única.
- Modificaciones NIC 8 – Políticas Contables, Cambios en Estimaciones.
- Modificaciones a la NIC 1 – Presentación de Estados Financieros y Declaración de Práctica NIIF 2, sobre Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa de la Materialidad.
- Modificaciones a la NIC 12 – Reforma Fiscal Internacional – Reglas Modelo del Segundo Pilar de la OCDE.

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.

PRTG Vacation DR, S. R. L.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2023

(Valores Expresados en US\$)

(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.

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

	2023	2022
Clientes	924,924	1,737,619
Provisión por deterioro en las cuentas por cobrar	-	(87,575)
	924,924	1,650,044
Porción no corriente de cuentas por cobrar (a)	(752,860)	(1,514,972)
	<u>172,064</u>	<u>135,072</u>

(a) Los vencimientos de los saldos descontados de cuentas por cobrar a largo plazo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se muestran a continuación:

Año	2023	2022
2024	-	282,373
2025	359,714	622,563
2026	354,031	562,681
2027	38,388	46,793
2028	727	562
	<u>752,860</u>	<u>1,514,972</u>

PRTG Vacation DR, S. R. L.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2023

(Valores Expresados en US\$)

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 resultó en una ganancia de US\$412,796 (2022: US\$788,003), que se clasifica como cambio en el valor razonable de cuentas por cobrar a largo plazo en el estado de resultados.

7. Saldos y transacciones con entes relacionados

La Compañía es controlada por Exotic Travel Club, Ltd. siendo su última controladora Karisma Hotels & Resorts Corporation, Ltd. Un resumen 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
Karisma Vacation Club, Ltd. (a)	8,563,625	7,814,709
PRTG CC Travel, S. R. L. (b)	2,528,348	2,405,808
Larabell Investments, S. A.	287,231	-
Exotic Travel Club, Ltd.	8,809	9,036
	<u>11,388,013</u>	<u>10,229,553</u>

	Cuentas por pagar	
	2023	2022
Airbury International, S. A. (e)	2,049,106	1,209,150
Panac Hotel Dominicana, S. A. S. (c)	102,176	19,238
Operadora Cinco en Punto, S. A. de C. V.	2,077	-
Sercomax, S. R. L. (d)	2,000	2,000
Cobbo Bay, S. A.	1,953	-
Larabell Investments, S. A (e)	-	1,307,189
	<u>2,157,312</u>	<u>2,537,577</u>

Préstamo por cobrar a relacionada

En julio de 2021, la Compañía firmó un contrato de préstamo con la relacionada Karisma Vacation Club, Ltd. mediante el cual la Compañía le prestó US\$300,000 pagadero a vencimiento y cuyo monto fue desembolsado en su totalidad en el año 2021. Este préstamo no genera ningún interés y venció el 13 de julio de 2022, permaneciendo pendiente de cobro al 31 de diciembre de 2023.

Transacciones

	Ingresos de servicios de club de viajes	
	2023	2022
Larabell Investments, S. A. (f)	<u>5,875,183</u>	<u>4,606,170</u>

PRTG Vacation DR, S. R. L.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2023

(Valores Expresados en US\$)

	Honorarios y otros gastos	
	2023	2022
Panac Hotel Dominicana, S. A. S. (c)	-	458,854
	Alquileres	
	2023	2022
Panac Hotel Dominicana, S. A. S. (c)	240,000	240,000
	Comisiones y franquicias	
	2023	2022
Karisma Vacation Club, Ltd. (a)	252,523	182,304

- (a) Corresponden a mensualidades e intereses relativas a las membresías vendidas por la Compañía, cuyo cobro es gestionado por la relacionada, la cual es controlada por la última matriz.
- (b) Corresponden a pagos realizados por la Compañía en nombre de la relacionada correspondientes a facturas de servicios y suministros realizados durante la etapa de apertura de esa relacionada la cual es controlada por la última matriz.
- (c) Esta cuenta por pagar se origina por los servicios prestados, suministros y alquiler (Notas 8 y 13). Incluye además saldos a pagar por costos incurridos por la relacionada de clientes con membresía, facturados por la relacionada a la Compañía. Esta relacionada es controlada por la última matriz.
- (d) Estas cuentas por pagar se originan por los servicios prestados de transporte por la relacionada al personal que presta servicio en la Compañía.
- (e) Estas cuentas por pagar son cobros realizados en el punto de venta de la Compañía por concepto de ventas por membresías de dichas relacionadas (Nota 13), dichas relacionadas son controladas por la última matriz.
- (f) Estas transacciones se originan por concepto de cobro de los costos incurridos en la prestación de los servicios de mercadeo, promoción y honorarios profesionales, más una comisión del 6% sobre los costos incurridos. (Nota 13).

8. Activos por derecho de uso

El compromiso por arrendamiento contraído por la Compañía se detalla a continuación:

	2023	2022
Activo por derecho de uso		
Edificaciones	495,082	693,115

PRTG Vacation DR, S. R. L.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2023

(Valores Expresados en US\$)

	2023	2022
Pasivo por arrendamiento		
Corriente	215,681	204,673
No corriente	<u>345,463</u>	<u>561,145</u>
	<u>561,144</u>	<u>765,818</u>

La Compañía mantiene un contrato de alquiler de oficinas por el cual paga una mensualidad de US\$20,000. Este contrato con vencimiento original en julio de 2021 fue renovado por cinco años adicionales, venciendo en junio de 2026 y con cláusula de renovación automática por un plazo adicional de cinco años (Nota 13).

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía mantiene activos por derecho de uso y pasivo por arrendamiento ascendentes a US\$1,485,247 (2022: US\$1,485,247) y US\$561,144 (2022: US\$765,818), menos depreciación acumulada de US\$990,165 (2022: US\$792,132), asumiendo un plazo de cinco años con renovación de cinco años adicionales luego de la renovación del contrato. El gasto de depreciación para 2023 y 2022 ascendió a US\$198,033 para cada año que se clasifica en el rubro de gastos y costos operacionales en el estado de resultados.

La tasa incremental de financiamiento promedio ponderada aplicada a los pasivos por arrendamientos fue de 5.25%.

Los flujos de efectivos totales para los arrendamientos durante el año 2023 ascienden a US\$204,674 (2022: US\$194,227).

9. Acumulaciones por pagar

	2023	2022
Provisión para contingencias (a)	1,691,198	-
ITBIS facturado	389,191	1,783,668
Reservas de afiliaciones de hoteles	366,118	701,586
Provisión para cancelaciones de contratos de membresía	276,897	221,934
Acreedores varios	204,684	217,310
Reclamaciones por aprobar	98,742	84,451
Retenciones por pagar	<u>900</u>	<u>304</u>
	<u>3,027,730</u>	<u>3,009,253</u>

(a) Corresponde a obligaciones para las cuales la Compañía considera probable que puedan realizarse erogaciones de fondos a terceros.

10. Impuesto sobre la renta

El gasto de impuesto por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 se compone de:

	2023	2022
Impuestos sobre la renta	(219,600)	-
Impuesto diferido	<u>387,602</u>	<u>355,358</u>
	<u>168,002</u>	<u>355,358</u>

PRTG Vacation DR, S. R. L.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2023

(Valores Expresados en US\$)

Impuesto sobre la renta corriente

La conciliación de la ganancia antes de impuesto sobre la renta según libros con el gasto de impuesto sobre la renta corriente, usando la tasa vigente del 27% para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	2023	2022
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	<u>590,798</u>	<u>101,113</u>
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Impuestos no deducibles	12,241	7,230
Gastos no admitidos	5,551	143,334
Ingresos diferidos	314,627	960,928
Otros	<u>(109,884)</u>	<u>(763,031)</u>
Total ajustes	<u>222,535</u>	<u>348,461</u>
Renta imponible	813,333	449,574
Tasa corporativa de impuesto sobre la renta	<u>27%</u>	<u>27%</u>
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	<u>219,600</u>	<u>121,385</u>

Impuesto sobre los activos

El cálculo del impuesto sobre los activos se presenta como sigue:

	2023	2022
Total de activos	<u>13,547,559</u>	<u>13,341,506</u>
Otros	(141,357)	2,149,639
Impuesto sobre Transferencias de Bienes Industrializados y Servicios	<u>(75,795)</u>	<u>(60,233)</u>
Base imponible	<u>13,330,407</u>	<u>15,430,912</u>
Impuestos sobre los activos	<u>133,304</u>	<u>154,309</u>

Para el año 2023 el impuesto sobre la renta corriente resultó mayor que el impuesto sobre los activos, por lo que la Compañía debe tributar sobre el primero. Para el año 2022, el impuesto sobre la renta corriente resultó menor que el impuesto sobre los activos, por lo tanto, la Compañía está sujeta a este último, que se clasifica como gastos y costos operacionales en el estado de resultados.

Un detalle del impuesto determinado, anticipos pagados y saldo a pagar es como sigue:

	2023	2022
Gasto de impuesto sobre los activos/impuesto sobre la renta	219,600	154,309
Anticipos pagados	(85,496)	(53,524)
Otros	<u>-</u>	<u>(6,318)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar al final del año	<u>134,104</u>	<u>94,467</u>

PRTG Vacation DR, S. R. L.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2023

(Valores Expresados en US\$)

Impuesto diferido

El impuesto sobre la renta diferido al 31 de diciembre de 2023 y 2022, consiste en:

2023	Balance inicial	Cargo del año	Balance final
Cuentas por cobrar	(597,488)	597,488	-
Activos fijos	5,539	6,738	12,277
Provisiones	<u>446,224</u>	<u>(216,624)</u>	<u>229,600</u>
	<u>(145,725)</u>	<u>387,602</u>	<u>241,877</u>
2022	Balance inicial	Cargo del año	Balance final
Cuentas por cobrar	(1,119,236)	521,748	(597,488)
Activos fijos	-	5,539	5,539
Provisiones	<u>618,152</u>	<u>(171,928)</u>	<u>446,224</u>
	<u>(501,084)</u>	<u>355,359</u>	<u>(145,725)</u>

10.1. Normativa de precios de transferencia

La Ley No. 253-12 sobre el Fortalecimiento de la Capacidad Recaudatoria del Estado para la Sostenibilidad Fiscal y Desarrollo Sostenible requiere que las compañías realicen sus transacciones con partes relacionadas, residentes en el país o en el extranjero, de acuerdo con los precios o valores que han sido acordados con partes independientes, en operaciones comparables bajo circunstancias comparables o similares. Esta ley requiere que las compañías tengan un informe de precios de transferencia que justifique el precio o valor usado para reconocer el ingreso o gasto incluido en la Declaración Jurada de Impuesto sobre la Renta relacionado con las operaciones con partes relacionadas locales o extranjeras. Adicionalmente, establece la obligación de someter una declaración informativa que expira 60 días después de la fecha límite para el sometimiento de dicha declaración jurada. A la fecha, la Compañía está en el proceso del análisis de 2023, sin identificar ningún efecto material adverso relacionado con este análisis.

11. Patrimonio de los accionistas

11.1. Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2023, el capital social de la Compañía está representado por 5,000 (2022: 5,000) acciones comunes con valor de RD\$100 cada una, emitidas y en circulación, equivalente a US\$10,928.

11.2. Reserva legal

La Ley No. 479-08 sobre Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada y sus modificaciones, requiere que no menos del 5% de la ganancia neta anual sea segregado para la reserva legal, la cual no está disponible para dividendos, hasta que su saldo sea por lo menos el 10% del valor de las acciones en circulación. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía mantiene como reserva legal el 10% mínimo requerido.

PRTG Vacation DR, S. R. L.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2023

(Valores Expresados en US\$)

12. 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 la Compañía. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

12.1. 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 comerciales.

Exposición al riesgo de crédito

La Compañía es responsable de la administración y análisis del riesgo de crédito de cada uno de los clientes antes de que los pagos, términos de entrega y otras condiciones sean ofrecidos. El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición crediticia a los clientes que incluyen los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones ya acordadas; y los saldos y préstamo por cobrar a partes relacionadas. La Compañía considera que no existe riesgo de crédito en las cuentas con relacionadas por considerarlas solventes y no tener historial de incobrabilidad. En adición, para los clientes y las relacionadas, la Compañía continuamente da seguimiento a su antigüedad y cobro. Se utilizan calificaciones independientes para los clientes en la medida que estas estén disponibles. Si no existen calificaciones de riesgo independientes, se evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en consideración su posición financiera, la experiencia pasada y otros factores. El uso de los límites de crédito se monitorea en forma periódica.

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 de 2023 y 2022 se mantiene una provisión por deterioro en las cuentas por cobrar, que la gerencia considera que cubre en forma suficiente las pérdidas esperadas (Nota 6).

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	95,860	232,778
Cuentas por cobrar a clientes	924,924	1,650,044
Cuentas por cobrar a relacionadas	11,388,013	10,229,553
Préstamo por cobrar a relacionada	300,000	300,000
	<u>12,708,797</u>	<u>12,412,375</u>

Los valores de efectivo no poseen riesgos significativos de no poder recuperarse, debido a que están depositados en bancos de alta calificación crediticia.

PRTG Vacation DR, S. R. L.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2023

(Valores Expresados en US\$)

12.2. 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.

Exposición al riesgo de liquidez

A continuación, los vencimientos contractuales de los pasivos financieros, los cuales incluyen el pago de interés y excluyen el impacto de compensar los acuerdos:

	Valor en libros	Flujos de efectivo contractual	Seis meses o menos	Más de seis meses
2023				
Cuentas por pagar	2,362,364	2,362,364	2,362,364	-
Pasivos por arrendamiento	561,144	720,000	120,000	600,000
Acumulaciones por pagar	947,341	947,341	947,341	-
	<u>3,870,849</u>	<u>4,029,705</u>	<u>3,429,705</u>	<u>600,000</u>
2022				
Cuentas por pagar	2,622,827	2,622,827	2,622,827	-
Pasivos por arrendamiento	765,818	840,000	120,000	720,000
Acumulaciones por pagar	1,225,585	1,225,585	1,225,585	-
	<u>4,614,230</u>	<u>4,688,412</u>	<u>3,968,412</u>	<u>720,000</u>

12.3. 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.

La Compañía está expuesta a riesgo cambiario en las ventas y compras que son denominadas en una moneda diferente a la moneda funcional de la Compañía, principalmente el peso dominicano (RD\$), así como por mantener activos y pasivos financieros en esa moneda, sin contar con algún instrumento derivado que le cubra el riesgo cambiario.

PRTG Vacation DR, S. R. L.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2023

(Valores Expresados en US\$)

Exposición al riesgo cambiario

Las tasas de cambio utilizadas por la Compañía en relación con cada dólar estadounidense durante los años 2023 y 2022 se detallan a continuación:

	2023		2022	
	Tasa al cierre RD\$	Tasa promedio RD\$	Tasa al cierre RD\$	Tasa promedio RD\$
Peso dominicano	<u>57.83</u>	<u>55.84</u>	<u>55.98</u>	<u>55.24</u>

Análisis de sensibilidad

La Compañía no está sustancialmente expuesta al riesgo de fluctuación en los tipos de cambio debido a que sus ingresos y gastos están principalmente expresados en dólares estadounidenses, su moneda funcional. La variación en un 5% en el tipo de cambio de cierre habría generado una variación en el estado de resultados por 3,280.

Riesgo de flujos de efectivo y riesgo de tasas de interés

Los flujos de efectivo operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés. La Compañía no tiene activos importantes que generen interés, excepto por los excedentes de efectivo, y no posee financiamientos de terceros.

La gerencia ha determinado que la Compañía no está sujeta a un riesgo significativo de tasa de interés.

12.4. 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.

12.5. 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 y 2022:

	2023		2022	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros:				
Efectivo	95,860	95,860	232,778	232,778
Cuentas por cobrar	12,312,937	12,312,937	11,879,597	11,879,597
Préstamos por cobrar a relacionada	<u>300,000</u>	<u>300,000</u>	<u>300,000</u>	<u>300,000</u>
	<u>12,708,797</u>	<u>12,708,797</u>	<u>12,412,375</u>	<u>12,412,375</u>

PRTG Vacation DR, S. R. L.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2023

(Valores Expresados en US\$)

	2023		2022	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Pasivos financieros:				
Cuentas por pagar	2,362,364	2,362,364	2,622,827	2,622,827
Pasivo por arrendamiento	561,144	561,144	765,818	765,818
Acumulaciones por pagar	947,341	947,341	1,225,585	1,225,585
	<u>3,870,849</u>	<u>3,870,849</u>	<u>4,614,230</u>	<u>4,614,230</u>

13. Compromisos

Compromisos

Contrato de servicios de alquiler

La Compañía mantiene un contrato con la relacionada Panac Hotel Dominicana, S. A. S., por el cual esta última otorga a la Compañía un local en calidad de arrendamiento, por un costo mensual de US\$20,000, que está ubicado en la carretera Uvero Alto, Higüey, Provincia La Altagracia. Este contrato tenía una vigencia original de cinco años con vencimiento en 2022, firmándose una enmienda el 1 de julio de 2022 por la cual se renovó su vigencia por cinco años adicionales y con cláusula de renovación automática por plazos de cinco años. Los pagos mínimos futuros por este arrendamiento son:

No mayor a un año	240,000
Mayor a un año hasta cinco años	<u>480,000</u>
	<u>720,000</u>

Contrato de servicios de Club de Viajes

La Compañía mantiene un contrato, firmado el 1 de enero de 2022, con la relacionada Larabell Investments, S. A., mediante el cual se compromete a realizar 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 Compañía factura el total de los costos y gastos incurridos, más un honorario que no podrá exceder del 6%. Los ingresos devengados por este servicio en el 2023 fueron de US\$5,875,183 (2022: US\$4,606,170), y se clasifican como ingresos en el estado de resultados.