

Agencia de Viajes Milena Tours, S.R.L.

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022


Milena Tours
Agencia de Viajes



Agencia de Viajes Milena Tours, S.R.L.

Tabla de Contenido

	Pág.
Informe de los Auditores Independientes.....	1-3
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.....	8-25



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Administración y Asamblea General de
Accionistas de
Agencia de Viajes Milena Tours, S.R.L.

Hemos auditado los estados financieros de **Agencia de Viajes Milena Tours, S.R.L.**, (en lo adelante "La Agencia") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Agencia de Viajes Milena Tours, S.R.L.**, al 31 de diciembre de 2022, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de 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 de "Responsabilidades de los Auditores Externos en relación con las Auditorías de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Empresa de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesionales (Código de Ética del IESBA), emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías a los estados financieros en la República Dominicana, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código del IESBA. Consideramos que las evidencias de auditoría que hemos obtenidos proporcionan una base suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y del Consejo de Administración de la Agencia sobre los Estados Financieros.

La Administración de la Agencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), promulgadas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, (IASB), de la fundación IFRS, y del control interno que la Administración 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 Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Agencia al para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la Agencia o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo. Los responsables del gobierno están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Agencia.

Responsabilidad de los Auditores Externos en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestras auditorías son los obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debidas a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las incorrecciones pueden surgir de un fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos conocimiento del entendimiento del sistema de control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Agencia.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la Agencia 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 correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales 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 futuras pueden ser causa de que la Agencia no pueda continuar como un negocio en marcha.



Contadores Públicos Autorizados
Auditores y Consultores

- 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 una forma que logren una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Agencia para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Agencia. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Agencia, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

SFG.

Servicios Financieros Globales SFG
02 de mayo de 2023
Santo Domingo, República Dominicana
Miembro del ICPARD No 99587



Milena Tours
Agencia de Viajes

3

RNC 131-48466-2
Avenida Tirandentes No. 14
Edificio Alfonso Comercial, Site A-3
Ensanche Naco, Santo Domingo



Agencia de Viajes Milena Tours, S.R.L.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre 2022 y 2021
(Valores expresados en RD\$)

ACTIVOS	Notas	2022	2021
<i>Activos corrientes</i>			
Efectivo	4	36,920,497	38,414,850
Inversiones en valores	5	49,272,966	29,220,613
Cuentas por cobrar	6	73,053,442	70,919,675
Gastos pagados por anticipado	7	27,738,825	20,550,074
		<u>186,985,730</u>	<u>159,105,212</u>
<i>Activos no corrientes</i>			
Propiedad, mobiliario y equipos, neto	8	31,450,474	30,955,014
Propiedad en inversión	9	5,000,000	5,000,000
Otros activos		2,723,388	1,017,667
		<u>39,173,862</u>	<u>36,972,681</u>
Total de activos		<u>226,159,592</u>	<u>196,077,893</u>
PASIVOS			
<i>Pasivos corrientes</i>			
Cuentas por pagar	10	15,377,117	11,319,245
Retenciones y acumulaciones por pagar	11	6,053,780	1,847,270
Impuesto sobre renta por pagar	14	-	-
Total de pasivos corrientes		<u>21,430,897</u>	<u>13,166,515</u>
Cuentas por pagar accionistas	12	2,975,300	5,246,891
Otros pasivos a largo plazo		290,230	154,282
Total de pasivos no corrientes		<u>3,265,530</u>	<u>5,401,173</u>
Total de pasivos		<u>24,696,427</u>	<u>18,567,688</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	13	21,500,000	5,000,000
Reserva legal		500,000	500,000
Aportes para futura capitalización		14,155,625	35,655,625
Superávit por reevaluación		16,998,000	16,998,000
Resultados acumulados		148,309,540	119,356,580
Total de patrimonio		<u>201,463,165</u>	<u>177,510,205</u>
Total de pasivos y patrimonio de los accionistas		<u>226,159,592</u>	<u>196,077,893</u>

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

Agencia de Viajes Milena Tours, S.R.L.
ESTADOS DE RESULTADOS
Por los años terminados al 31 de diciembre 2022 y 2021
(Valores expresados en RD\$)

	Notas	2022	2021
INGRESOS Y COSTOS			
Ventas netas	15	317,085,156	180,363,752
Costos de ventas	16	246,323,198	151,014,059
Ganancia bruta		70,761,958	29,349,693
GASTOS DE OPERACIONES			
Personal	17	15,099,872	9,787,964
Ventas		5,655,050	2,087,756
Generales y administrativos	18	8,087,984	5,985,535
Depreciación	8	3,406,141	1,944,895
Ganancia (pérdida) en operaciones		38,512,911	19,806,150
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Otros ingresos, neto		2,842,770	3,251,647
Gastos financieros	19	(999,109)	(901,575)
Diferencia cambiaria		208,586	(176,157)
Total otros ingreso (gasto), neto		2,052,247	2,173,915
Ganancia antes impuestos		40,565,158	11,717,458
IMPUESTOS			
Impuesto sobre los activos	14	-	-
Impuesto sobre la renta		10,861,356	4,403,290
Ganancia (pérdida) neta		29,703,802	7,314,168



Milena Tours
 Agencia de Viajes

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

Agencia de Viajes Milena Tours, S.R.L.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por los años terminados al 31 de diciembre 2022 y 2021
 (Valores expresados en RD\$)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Aportes para futura capitalización</u>	<u>Superávit por reevaluación</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio de los accionistas</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	5,000,000	500,000	35,655,625	16,998,000	112,042,412	170,196,037
Pérdida neta	-	-	-	-	7,314,168	7,314,168
Saldo al 31 de diciembre de 2021	5,000,000	500,000	35,655,625	16,998,000	119,356,580	177,510,205
Ganancia neta	-	-	-	-	29,703,802	29,703,802
Disminución de aportes para futura capitalización	-	-	(5,000,000)	-	-	(5,000,000)
Aumento de capital	16,500,000	-	(16,500,000)	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	(731,417)	(731,417)
Ajustes de años anteriores	-	-	-	-	(19,425)	(19,425)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>21,500,000</u>	<u>500,000</u>	<u>14,155,625</u>	<u>16,998,000</u>	<u>148,309,540</u>	<u>201,463,165</u>


Milena Tours
 Agencia de Viajes



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

Agencia de Viajes Milena Tours, S.R.L.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados al 31 de diciembre 2022 y 2021
(Valores expresados en RDS)

	2022	2021
<i>Flujos de efectivo por actividades de operación</i>		
Efectivo recibido de clientes, relacionados y otros	317,794,159	152,930,765
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(286,332,441)	(168,082,247)
Gastos financieros	(999,109)	(901,575)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>30,462,609</u>	<u>(16,053,057)</u>
<i>Flujos de efectivo por actividades de inversión</i>		
Adiciones de mobiliarios y equipos	(3,901,601)	(3,597,272)
Cancelacion de certificado	27,710,332	53,106,334
Apertura de inversiones	(47,762,685)	(39,498,761)
Venta de propiedad de inversión	-	20,000,000
Efectivo (utilizado en) provisto por actividades de inversión	<u>(23,953,954)</u>	<u>30,010,301</u>
<i>Flujos de efectivo por actividades de financiamiento</i>		
Préstamos bancarios pagados	-	(3,997,977)
Préstamos pagados de accionistas	(2,271,591)	(3,163,639)
Dividendos pagados	(731,417)	-
Retiro aportes para futura capitalizacion	(5,000,000)	-
Efectivo utilizados en actividades de financiamiento	<u>(8,003,008)</u>	<u>(7,161,616)</u>
<i>(Disminución) aumento del efectivo durante el año</i>	(1,494,353)	6,795,628
Efectivo al inicio del año	<u>38,414,850</u>	<u>31,619,222</u>
Efectivo al final del año	<u><u>36,920,497</u></u>	<u><u>38,414,850</u></u>




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

Agencia de Viaje Milena Tours, S. R. L
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2022
(Valores expresados en RD\$)

1. Actividad económica

La Agencia de Viajes Milena Tours, S.R.L. fue constituida el 24 de abril del año 1990 en la ciudad de Santo Domingo, bajo las leyes de la República Dominicana, con el objetivo de dedicarse a la promoción del potencial turístico del país, las gestiones relacionadas con todos genero de viajes hacia el exterior y al interior del país, a las ventas de pasajes y reservaciones, así como toda actividades que guarde relación con el objeto principal y de acuerdo a los estatutos y leyes que rigen la República Dominicana.

La oficina y los bienes de la Agencia están ubicados en la Calle Viriato Fiallo No. 57, Ensanche Julieta, en la ciudad de Santo Domingo.

2.. Base de presentación

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Base de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

2.3 Base del devengo

Los estados financieros son preparados sobre la base de la acumulación o del devengo contable. Según esta base, los efectos de las transacciones y demás sucesos se reconocen cuando ocurren (y no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente al efectivo). Los estados financieros elaborados sobre esta base informan no sólo de las transacciones pasadas que suponen cobros o pagos de dinero, sino también de las obligaciones de pago en el futuro y de los recursos que representan efectivo a cobrar en el futuro.

2.4 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en pesos dominicanos (RD\$), que es la moneda funcional de la Agencia.

2.5 Uso de estimados y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la administración haga juicios estimados y suposiciones que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y las cantidades reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Agencia de Viaje Milena Tours, S. R. L
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2022
(Valores expresados en RD\$)

Los resultados de estas estimaciones y suposiciones podrían ser diferentes a los montos estimados. Las estimaciones y suposiciones son revisadas continuamente y los efectos de los cambios, si algunos, son reconocidos en el período del cambio y períodos futuros, si estos son afectados.

Las informaciones sobre suposiciones, estimaciones y juicios críticos en la aplicación de las políticas contables que tienen un efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros, están incluidas en las siguientes notas:

- Nota 6 Cuentas por cobrar
- Nota 8 Propiedad, planta y equipos
- Nota 14 Impuesto sobre la renta

2.6 Reconocimiento de ingresos y gastos

La Agencia reconoce sus ingresos bajo el método de lo devengado, el cual es aceptado por Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

3. Principales Políticas de Contabilidad

Las políticas establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente en el presente período terminados presentados en estos estados financieros.

3.1 Efectivo en caja y bancos

La Agencia considera todos sus instrumentos financieros de alta liquidez y con vencimiento original a la fecha de compra, de tres meses o menos, como equivalentes de efectivo.

3.2 Cuentas por cobrar y provisión para cuentas de dudoso cobro

Las cuentas por cobrar clientes y otros son registradas a la fecha de la factura una vez se genera la venta. Para las cuentas por cobrar de dudoso cobro se realiza un cargo directo a las operaciones, cuando la gerencia considera que la cobrabilidad de las mismas es dudosa de acuerdo con los abonos realizados y el historial de los clientes. En la actualidad la Agencia no mantiene estos casos de incobrabilidad.

Se reconoce una provisión solo cuando la Agencia tiene una obligación presente (legal o implícita) como resuelto de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para pagarla y su importe puede ser estimado en forma razonable. Las provisiones se revisan cada periodo y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para ser cancelados. No se reconoce provisiones para futuras pérdidas operativas. Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salidas de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo.

Agencia de Viaje Milena Tours, S. R. L
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2022
(Valores expresados en RD\$)

3.3 Saldos en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen a pesos dominicanos (RD\$) a la tasa de cambio vigente en el mercado a la fecha de los estados financieros. Los ingresos y gastos se traducen a pesos dominicanos (RD\$) usando la tasa vigente a la fecha de la transacción. Las diferencias resultantes de la traducción de los activos y pasivos se registran como pérdida en cambio en moneda extranjera en el renglón de gastos financieros en el estado financiero de resultados que se acompaña.

Las tasas de cambios del peso dominicano (RD\$) con relación al dólar de los Estados Unidos de América (US\$) eran de RD\$55.99 y RD\$56.41 por cada US\$ 1.00 al 31 de diciembre de 2022 y 2021 respectivamente.

3.4 Instrumentos financieros

Activos financieros no derivados

Los activos financieros no derivados comprenden el efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo y las cuentas por cobrar. Estos instrumentos son reconocidos al valor de adquisición, el cual se estima es igual al valor de mercado en la fecha de la operación original, más los costos atribuibles a la adquisición.

Los activos financieros no derivados son reconocidos si la Compañía tiene los derechos contractuales de recibir los beneficios y riesgos del instrumento. Los activos financieros son dados de baja cuando la Compañía pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos.

El efectivo abarca los saldos de efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos y certificado de depósitos a plazos con vencimientos menor a tres meses.

Pasivos financieros no derivados

Inicialmente, la Agencia reconoce los instrumentos de deuda emitidos y los pasivos subordinados en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Agencia se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Agencia da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es presentado en el estado de situación financiera, solamente cuando la Agencia cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente. La Agencia mantiene los siguientes pasivos financieros no derivados: los documentos por pagar a corto plazo, las cuentas por pagar, los documentos por pagar a largo plazo y la deuda a largo plazo.

Estos pasivos financieros son mantenidos y reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Agencia de Viaje Milena Tours, S. R. L
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2022
(Valores expresados en RD\$)

3.5 Propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta y equipos están registrados a su costo histórico o de construcción menos la depreciación acumulada. El costo de los activos construidos por cuenta propia incluye costo de materiales, labor directa y los costos indirectos asociados a dicha construcción.

Cuando una porción de activo tiene una vida útil diferente, esta es contabilizada por componente, es decir, como un activo separado.

3.6 Depreciación

La depreciación se determina sobre la base del método de línea recta, o sea, la distribución uniforme del costo de los activos sobre el estimado de años de la vida útil de éstos, de la siguiente forma:

<u>Tipos de Activo</u>	<u>Años de vida Útil</u>
Edificaciones y mejoras	20
Mobiliario y equipos de oficina	4
Otros activos y equipos	7

3.7 Deterioro de activos

Activos financieros

Los activos financieros son evaluados a la fecha de los estados financieros para determinar si existe evidencia de deterioro. Un activo financiero es considerado que puede estar deteriorado si existe evidencia objetiva que indique que uno o más eventos han tenido efecto negativo en los flujos de efectivo estimado de ese activo.

La pérdida por deterioro de un activo financiero medido a costo amortizado es calculada como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente del estimado de flujos de efectivo descontado a la tasa de interés efectivo original.

Los activos financieros individualmente significativos son evaluados por deterioro sobre la base individual. En caso de existir, todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en los resultados.

Activos no financieros

La Agencia evalúa el deterioro de sus activos no financieros para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen indicios de deterioro se estima su valor recuperable. El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor en uso y el valor razonable, menos los costos de venta. El valor de uso es determinado en base a los flujos de caja descontados al valor presente utilizando una tasa de descuento similar a la de los mercados en que se negocian estos activos.

Para evaluar el deterioro son segregados los activos cuyo uso genera flujos de efectivo continuo de aquellos otros activos que no generan flujos de efectivo continuo. Si el valor recuperable es menor que el valor en libros, se reconoce una pérdida por deterioro, la cual es cargada a los resultados del período.

Agencia de Viaje Milena Tours, S. R. L
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2022
(Valores expresados en RD\$)

3.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta, donde los riesgos y ventajas de los productos han sido transferidos a los clientes, la recuperación de la consideración es probable y los costos asociados y las posibles devoluciones de los productos puede ser estimada con exactitud, la gerencia no tiene ningún vínculo con el producto y el monto del ingreso puede ser medido con certeza.

Si se ofrecen descuentos y el monto del mismo puede ser medido con exactitud, entonces el descuento es reconocido como una reducción del ingreso en el momento de la venta. La transferencia de los riesgos y ventajas varía dependiendo de los términos individuales de los contratos de ventas. Para ventas nacionales la transferencia ocurre al entregar artículos a los clientes.

3.9 Prestaciones laborales

El Código de Trabajo de la República Dominicana requiere que los patronos paguen un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La Agencia reconoce el gasto al momento de darle término al contrato de trabajo del empleado.

3.10 Sistema de seguridad social

Con la entrada en vigencia de la Ley No. 87-01 se creó el Sistema Dominicano de Seguridad Social, el cual dentro de sus características incluye un régimen contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados, incluyendo al Estado Dominicano como empleador. Esta ley establece la afiliación obligatoria del trabajador asalariado a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP).

Esta ley establece que el empleador contribuirá al financiamiento del régimen contributivo, aportando para el seguro de vejez, discapacidad y sobrevivencia (fondo de pensiones) 7.10%, para el seguro familiar de salud 7.09% y para riesgos laborales un 1.15% del salario base, el cual es cubierto por el empleador y 3.04% en salud y 2.87% pensiones, cuya proporción es cubierto por el empleado.

3.11 Impuesto sobre la renta

Impuesto corriente:

El impuesto sobre la renta corriente es el monto calculado aplicando al beneficio antes de impuesto sobre la renta, los ajustes de ciertas partidas afectadas o no al impuesto, de conformidad con las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones.

Impuesto diferido:

El impuesto sobre la renta diferido es determinado sobre las diferencias temporales que existen entre la base fiscal de los activos y pasivos. El impuesto sobre la renta diferido se reconoce contablemente solo cuando existe probabilidad razonable de su realización y es calculado a la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que el activo se realizará o que el pasivo se pagará.

Agencia de Viaje Milena Tours, S. R. L
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2022
(Valores expresados en RD\$)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Agencia no presenta activos ni pasivos diferidos que requieran ser revelados.

Reforma Fiscal

El 9 de noviembre del 2012, el Poder Ejecutivo promulgó la Ley 253-12 que modifica el Código Tributario; para el Fortalecimiento de la Capacidad Recaudatoria del Estado, para la Sostenibilidad Fiscal y El Desarrollo Sostenible (la "Reforma Fiscal"), con el objetivo de financiar el desarrollo sostenible y garantizar la sostenibilidad fiscal a largo plazo mediante el incremento de la presión tributaria.

La Ley 253-12 de Reforma Fiscal contiene diversas disposiciones relativas a:

- (i) eliminación de incentivos y créditos fiscales,
- (ii) creación de nuevos impuestos,
- (iii) incremento/reducción de tasas impositivas y aumento de bases imponibles,
- (iv) medidas anti-evasión.

Entre las disposiciones de la Reforma Fiscal se destacan los siguientes aspectos:

Tasa del impuesto sobre la renta para las personas jurídicas es de un 27% para el periodo 2022 y 2021. Retención en calidad de pago único y definitivo a las sociedades, incluyendo los establecimientos permanentes de un 10% a los dividendos en efectivo o remesas de utilidades pagadas o acreditadas a los accionistas residentes o no en el país.

Retención del 10% a los intereses financieros pagados o acreditados al exterior, pero con limitaciones del nivel de tributación del prestamista y el capital contable del prestatario.

Tasa del impuesto sobre las transferencias de bienes industrializados y servicios (ITBIS) establecida en un 18%.

La tasa del impuesto a los activos será del 1% para el periodo fiscal 2022.

La base para el pago de los anticipos mensuales dependerá de la tasa efectiva de tributación (TET). Las personas jurídicas con TET menor al 1.5% de los ingresos brutos del período anterior pagaran sus anticipos en base al 1.5% de dichos ingresos. Las personas jurídicas con la TET mayor al 1.5% pagaran en base al impuesto liquidado del período anterior.

Contribución Gestión Integral De Residuos

La Ley 225-20 establece una contribución anual especial para la gestión integral de residuos (CEGIR), de carácter obligatorio para todas las personas jurídicas públicas y privadas, amparados en cualquier régimen fiscal, con o sin operaciones comerciales, incluyendo las empresas tenedoras de inmuebles y acciones.

La contribución mínima será de RD\$500 y podrá llegar hasta RD\$260,000 (ajustable por inflación), según la escala de ingresos anuales prevista en la ley. El pago será generado automáticamente conjuntamente con la declaración jurada anual de sociedades (IR2). La CEGIR coexistirá con los arbitrios municipales.

Agencia de Viaje Milena Tours, S. R. L
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2022
(Valores expresados en RD\$)

El artículo 36 de la referida ley dispone que la contribución especial será considerada como “gasto admitido” bajo las reglas del literal i del artículo 287 del Código Tributario. La CEGIR será recaudado por la DGII y administrado por un Fidecomiso Público-Privado constituido según la Ley 189-11 y podrá incursionar en el mercado de valores.

3.12 Determinación de los valores razonable

Algunas políticas contables de la Agencia y revelaciones requieren la determinación del valor razonable, para activos y pasivos financieros y no financieros.

Los valores razonables se han determinado para la medición y/o con fines de divulgación basada en los métodos siguientes:

- El valor en libros del efectivo en caja y bancos, las cuentas por cobrar, los documentos por pagar a corto plazo, las cuentas por pagar, es igual al valor razonable, debido al corto tiempo de vencimiento de esos instrumentos.
- Las inversiones en acciones que no cuenten con su valor de mercado se mantienen a su costo histórico, ya que no existe un mercado activo de valores en el país que permita determinar los valores razonables de éstas.
- El valor razonable de la deuda a largo plazo y los documentos por pagar a largo plazo es igual al valor en libros, debido a que las tasas de interés se van ajustando en la media que cambian en el mercado.

4. Efectivo

Un detalle del efectivo es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Efectivo en caja	338,824	339,048
Efectivo en bancos (a)	36,581,673	38,075,802
	<u>36,920,497</u>	<u>38,414,850</u>

a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, incluye US\$375,982 y US\$263,157 respectivamente.

Agencia de Viaje Milena Tours, S. R. L
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2022
(Valores expresados en RD\$)

5. Inversiones en valores

Un detalle de las inversiones en valores al 31 de diciembre 2022 y 2021, es como sigue:

	2022	2021
<u>Banco Central de la Republica Dominicana</u>		
Certificado de inversión especial (Notas del Banco Central N0170123) con un valor nominal de RD5,000,000, con tasa de interés anual de 9.5% y vencimiento enero de 2023 .	8,694,971	-
Certificado de inversión especial (Letras del Banco Central IDBZTFR, con tasa de interés anual de 9.5% y vencimiento enero de 2023 .	29,351,937	5,347,534
<u>Banco BHD León</u>		
Certificados financieros en RD\$. con tasa de interés 6% en ambos años, capitalizable y vencimiento a corto plazo.	-	2,253,257
Certificados financieros en US\$ con tasa de interés 6% capitalizable y vencimiento a corto plazo.	-	8,728,857
<u>BHD Fondos</u>		
Fondo de inversión abierta en RD\$, con tasas que oscilan entre un 1.70% y 2.40% y con interés capitalizables con vencimiento a corto plazo	11,226,058	7,145,956
Fondo de inversión abierta en US\$, con tasa de 0.34%, y con interés capitalizables con vencimiento a corto plazo	-	5,745,009
	49,272,966	29,220,613

6. Cuentas por cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre 2022 y 2021, es como sigue:

	2022	2021
Clientes (a)	52,265,165	49,817,710
Relacionadas (b)	20,232,764	20,232,764
Otras cuentas por cobrar (c)	555,513	869,201
	73,053,442	70,919,675

Agencia de Viaje Milena Tours, S. R. L
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2022
(Valores expresados en RD\$)

- (a) Un detalle de antigüedad de saldos de las cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Menos de 30 días	34,359,261	29,618,963
De 31 a 60 días	5,313,729	9,478,933
De 61 a 90 días	2,622,718	1,916,512
Más de 90 días	9,969,457	8,803,302
	<u>52,265,165</u>	<u>49,817,710</u>

En opinión de la gerencia, aunque el 90% de las cuentas por cobrar clientes está concentrada en entidades gubernamentales no se requiere provisión, ya que existen pasos y acuerdos importantes que reducen el riesgo de incobrabilidad.

- (b) Las cuentas por cobrar relacionadas corresponden sustancialmente a préstamos a sus relacionadas Santana Milena, SRL y Suplimed, SRL, sin intereses ni vencimientos.
- (c) Las otras cuentas por cobrar no devengan intereses, ni se han pactado garantías para asegurar la recuperación de las cuentas. Están contabilizadas a su valor nominal que es similar a su valor razonable.

7. Gastos pagados por anticipado

Un detalle de los gastos pagados por anticipado, al 31 de diciembre 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Seguros pagados por adelantado	692,116	528,294
Anticipos de impuesto sobre la renta	12,862,614	16,220,718
Avances a proveedores	1,214,382	609,566
Boletos aéreos por facturar	2,554,862	803,749
Adelanto de ITBIS	10,414,851	2,387,747
	<u>27,738,825</u>	<u>20,550,074</u>



Milena Tours
 Agencia de Viajes

Agencia de Viaje Milena Tours, S. R. L
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2022
(Valores expresados en RD\$)

8. Propiedad, mobiliarios y equipos

A continuación, se describe un resumen del movimiento del año de propiedad, mobiliarios y equipos:

	2022			
	Terreno	Edificación	Mobiliarios y equipos	Total
<u>Costos:</u>				
Balance al inicio	16,998,000	14,378,512	14,508,936	45,885,448
Adiciones	-	-	3,901,593	3,901,593
Balance al costo final	16,998,000	14,378,512	18,410,529	49,787,041
<u>Depreciación:</u>				
Balance al inicio	-	(5,001,600)	(9,928,834)	(14,930,434)
Gasto de depreciación	-	(993,162)	(2,412,971)	(3,406,133)
Dep. Acumulada final	-	(5,994,762)	(12,341,805)	(18,336,567)
Balance neto al final	16,998,000	8,383,750	6,068,724	31,450,474
2021				
	Terreno	Edificación	Mobiliarios y equipos	Total
<u>Costos:</u>				
Balance al inicio	16,998,000	14,378,512	10,911,666	42,288,178
Adiciones	-	-	3,597,270	3,597,270
Balance al costo final	16,998,000	14,378,512	14,508,936	45,885,448
<u>Depreciación:</u>				
Balance al inicio	-	(4,008,438)	(8,977,103)	(12,985,541)
Gasto de depreciación	-	(993,162)	(951,731)	(1,944,893)
Dep. Acumulada final	-	(5,001,600)	(9,928,834)	(14,930,434)
Balance neto al final	16,998,000	9,376,912	4,580,102	30,955,014



Milena Tours
 Agencia de Viajes

Agencia de Viaje Milena Tours, S. R. L
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2022
(Valores expresados en RD\$)

9. Propiedad de inversión

	2022	2021
Apartamentos tipo vivienda ubicados en la Calle Pedro Henríquez Ureña, esquina calle primera, sector La Esperilla Edificios Tree Tower II, que consta de 1,025 M2 de construcción.	5,000,000	5,000,000
	5,000,000	5,000,000

10. Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre 2022 y 2021, es como sigue:

	2022	2021
Proveedores (a)	14,466,784	10,821,431
Acreedores diversos	910,333	497,814
	15,377,117	11,319,245

(a) Las cuentas por pagar proveedores se originan, principalmente, por la adquisición de bienes y servicios, tales como hoteles, boletos, seguros y otros para sus ventas, además, están denominada en moneda nacional y moneda extranjera, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

11. Retenciones y acumulaciones por pagar

Un detalle de las acumulaciones y retenciones por pagar al 31 de diciembre 2022 y 2021, es como sigue:

	2022	2021
Provisión bonificación	3,962,526	1,301,940
ITBIS por pagar	530,064	115,033
Comisión por pagar	608,037	312,607
Seguridad social por pagar	1,287	58,632
INFOTEP	6,183	-
Otras retenciones	945,683	59,059
	6,053,780	1,847,270

Agencia de Viaje Milena Tours, S. R. L
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2022
(Valores expresados en RD\$)

12. Cuentas por pagar accionistas

Al 31 de diciembre del 2022 y 2021, las cuentas por pagar accionistas corresponden sustancialmente a préstamos de sus accionistas por valor de RD\$2,975,300 y RD\$5,246,891 respectivamente, sin vencimiento ni interés.

13. Patrimonio

Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2022, el capital social de la Compañía es de RD\$21,500,000, compuesto por 215,000 acciones, con un valor nominal de RD\$100 cada una y al 31 de diciembre de 2021 era de RD\$5,000,000, compuesto de 50,000 acciones de un valor nominal de RD\$100 cada una.

Mediante acta de Asamblea General Extraordinaria de accionistas de fecha 23 de enero de 2023, resolvieron aumentar el capital social suscrito autorizado de la sociedad mediante la creación de nuevas cuotas sociales para que el mismo sea modificado de RD\$5,000,000 a RD\$21,500,000, resultante de la revaluación patrimonial.

Reserva Legal

De acuerdo al Artículo 47 de la ley General de Sociedades Comerciales y Compañías Industriales de Responsabilidad Limitada No.479-08, toda Sociedad Anónima deberá efectuar reservas no menores del 5% de las ganancias arrojadas por los Estados de Resultados del ejercicio, hasta alcanzar el 10% del capital social. Dicha reserva no está disponible para distribución a los accionistas salvo en caso de disolución de la Agencia.

Aportes para futura capitalización

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la cuenta de aportes para futura capitalización por valor de RD\$14,155,625 y RD\$35,655,625 respectivamente.

Dividendos pagados

De acuerdo al acta de Asamblea General Extraordinaria y ordinaria de accionistas de fecha 09 de junio del 2022, la junta general aprobó la distribución de dividendos de la empresa y la solicitud de retiro de los mismos por valor de RD\$731,417., los cuales se encontraban en los resultados acumulados.



Milena Tours
Agencia de Viajes

Agencia de Viaje Milena Tours, S. R. L
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2022
(Valores expresados en RD\$)

14. Impuestos

Impuesto sobre la renta

A continuación, se muestra una conciliación entre la ganancia antes de impuestos y la ganancia neta imponible para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ganancia antes de impuesto	40,565,158	11,717,458
<u>Más (menos) ajustes fiscales</u>		
Exceso en depreciación	893,563	236,297
Exceso de donación	15,000	-
Gastos no admitidos	304,449	46,521
Provisiones no admitidas	972,513	306,250
Impuestos no deducibles	170,023	1,955
Otros ajustes positivos	-	4,800,000
Otros ajustes negativos	(2,693,464)	(800,000)
Total de ajuste	<u>(337,916)</u>	<u>4,591,023</u>
Ganancia imponible	40,227,242	16,308,481
Tasa de impuesto sobre la renta	27%	27%
Gasto de impuesto sobre la renta	<u>10,861,356</u>	<u>4,403,290</u>
Anticipos pagados	(3,379,358)	(4,731,401)
Retenciones entidades del Estado	(7,123,861)	(3,230,253)
Crédito retenciones por intereses bancarios	-	(12,476)
Saldo a favor del ejercicio anterior	<u>(11,409,508)</u>	<u>(12,237,227)</u>
Nuevo saldo a favor	<u>(11,051,371)</u>	<u>(15,808,067)</u>

Impuesto sobre los activos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el cálculo del Impuesto de los Activos de la Agencia, resultado como sigue.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Total activo	226,159,592	196,077,893
Menos activos exentos:		
Anticipos	(22,901,992)	(18,608,464)
Inversiones en bonos de hacienda	(28,953,337)	-
Total activos exentos	<u>(51,855,329)</u>	<u>(18,608,464)</u>
Total activos imponibles	174,304,263	177,469,429
Menos monto de revolución de activo	<u>(16,998,000)</u>	<u>(16,998,000)</u>
Base para el cálculo del impuesto sobre los activos	157,306,263	160,471,429
Tasa de impuesto sobre activos	1%	1%
Impuesto a los activos 1%	<u>1,573,063</u>	<u>1,604,714</u>

Agencia de Viaje Milena Tours, S. R. L
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2022
(Valores expresados en RD\$)

De acuerdo con lo establecido en la Ley No. 557-05 de fecha 13 de diciembre del 2005, en su artículo 407 denominado crédito contra el impuesto sobre la renta y liquidación, cuando el monto de este impuesto es superior al importe del impuesto sobre la renta, deberá pagarse a favor del fisco en dos partes iguales, de acuerdo con lo previsto en el artículo 405 del Código Tributario, el importe que resulte luego de aplicarse el crédito del impuesto sobre la renta.

Situación tributaria

Las declaraciones juradas del impuesto a la renta correspondiente a los ejercicios 2022 y 2021, están pendientes de revisión por la administración tributaria, la cual tiene la facultad de efectuar dicha revisión dentro de los cuatro años siguientes al año de presentación de la correspondiente declaración jurada de impuesto sobre la renta.

Debido a las posibles interpretaciones de las autoridades tributarias puedan dar a las normas legales que resulten aplicables, a la fecha, no es posible determinar si de las revisiones que se realicen resultaran o no pasivos para la Agencia, por lo que cualquier eventual mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de las revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que estos se determinen.

15. Ventas netas

Un detalle de las ventas netas al 31 de diciembre 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ventas de boletos aéreo	203,682,187	135,477,992
Ventas de excursiones	115,327,572	45,583,084
	<u>319,009,759</u>	<u>181,061,076</u>
(-) Devoluciones	(1,924,603)	(683,825)
(-) Descuento	-	(13,499)
	<u>317,085,156</u>	<u>180,363,752</u>

16. Costos de ventas

Un detalle de los costos al 31 de diciembre 2022 y 2021 es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Boletos aéreos	167,942,569	111,243,140
Hoteles y eventos	70,220,576	29,954,042
Seguros	1,789,891	2,099,769
Transporte	6,105,340	3,297,301
Otros	264,822	4,419,806
	<u>246,323,198</u>	<u>151,014,059</u>

Agencia de Viaje Milena Tours, S. R. L
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2022
(Valores expresados en RD\$)

17. Gastos de personal

La remuneración al personal al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Sueldos, regalía y vacaciones	7,184,021	5,882,039
Incentivos	39,000	29,729
Bonificación	3,962,526	1,301,940
Aportes al fondo de pensiones	933,628	790,990
Seguro	2,584,369	1,495,743
Prestaciones laborales	8,412	126,983
Uniforme	103,029	50,000
INFOTEP	68,010	51,112
Otros gastos de personal	216,877	59,428
	<u>15,099,872</u>	<u>9,787,964</u>

18. Generales y administrativo

Los gastos generales y administrativos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Honorarios y servicios profesionales	1,259,119	2,259,578
Energía eléctrica	427,149	353,802
Servicios de comunicación	382,849	377,855
Combustible	529,590	344,872
Reparación y mantenimiento de activos	982,066	926,399
Seguridad y vigilancia	21,200	20,150
Amortización seguros	472,445	580,319
Gastos de viajes	349,788	14,755
Gastos legales	143,502	114,761
Publicidad	79,841	151,992
Materiales y suministros	476,342	162,934
Membresía y afiliaciones	111,872	42,520
Cuentas incobrables	972,513	-
Otros gastos administrativos	1,138,558	635,598
	<u>8,087,984</u>	<u>5,985,535</u>

Agencia de Viaje Milena Tours, S. R. L
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2022
(Valores expresados en RD\$)

19. Gastos Financieros

Un detalle de los gastos financieros al 31 de diciembre 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Comisiones tarjetas de crédito	500,736	256,399
Comisiones y cargos bancarios	498,373	338,727
Intereses financieros	-	306,449
	<u>999,109</u>	<u>901,575</u>

20. Instrumento financiero

Riesgo crediticio

El riesgo crediticio es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Agencia si un cliente o contraparte en un instrumento financiero, no cumple con sus obligaciones contractuales, principalmente en las cuentas por cobrar clientes.

Al 31 de diciembre 2022 y 2021, los valores en libro de los activos financieros con mayor exposición al riesgo crediticio son los siguientes:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Efectivo en bancos	36,920,497	38,414,850
Inversiones en valores	49,272,966	29,220,613
Cuenta por cobrar	73,053,442	70,919,675
	<u>159,246,905</u>	<u>138,555,138</u>

La Agencia mantienen su efectivo e inversiones en instituciones nacionales y extranjeras de reconocido prestigio y solidez económica.

Un detalle de antigüedad de saldos de las cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2022 y 2021, es como sigue

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Menos de 30 días	34,359,261	29,618,963
De 31 a 60 días	5,313,729	9,478,933
De 61 a 90 días	2,622,718	1,916,512
Más de 90 días	9,969,457	8,803,302
	<u>52,265,165</u>	<u>49,817,710</u>

Agencia de Viaje Milena Tours, S. R. L
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2022
(Valores expresados en RD\$)

En opinión de la gerencia, aunque el 90% de las cuentas por cobrar clientes está concentrada en entidades gubernamentales no se requiere provisión, ya que existen pasos y acuerdos importantes que reducen el riesgo de incobrabilidad.

Riesgo de liquidez

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

A continuación, se muestra un detalle de la liquidez corriente de la Agencia:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activos corrientes	186,985,730	159,105,212
Pasivos corrientes	21,430,897	13,166,515
	<u>8.73</u>	<u>12.08</u>

Valor Razonable

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo se podría intercambiar o un pasivo liquidar entre partes conocedoras y dispuestas a ello en una transacción corriente, bajo el supuesto de que la Agencia es una Agencia en marcha. Los diferentes niveles para la estimación del valor razonable se han definido de la siguiente manera:

Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).

Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (es decir, precios) o indirectamente (es decir, que se deriven de precios (nivel 2).

Información sobre el activo o el pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (es decir, información no observable) (nivel 3).

Para los activos y pasivos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a seis meses), como efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y otros pasivos corrientes, la Agencia considera que el valor en libros es similar al valor razonable.