

**AAA Dominicana, S. A.  
(Subsidiaria en Última Instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**

**Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

**Conjuntamente con el Informe de los Auditores Independientes**

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**

**Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

**Contenido**

Informe de los Auditores Independientes.....	1-3
Estados Financieros:	
Estados de Situación Financiera.....	4
Estados de Resultados.....	5
Estados de Cambios en el patrimonio.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	8-43

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta Directiva y a los Accionistas de:  
AAA Dominicana, S. A.**

### *Opinión calificada*

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de AAA Dominicana, S. A. (en adelante “la Compañía”), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de la información sobre políticas contables materiales.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección de “Base para la opinión calificada”, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de AAA Dominicana, S. A. al 31 de diciembre de 2024, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

### *Base para la opinión calificada*

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía mantiene como parte del rubro de inventarios de medidores y suministros, un importe aproximado de RD\$38.3 millones de existencias destinadas para uso exclusivo del contrato que tenía la Compañía con la Corporación del Acueducto y Alcantarillado de Santo Domingo (CAASD). La Compañía no dispone de una evaluación respecto al valor de realización de los mismos, lo cual es una desviación de conformidad a lo establecido por las Normas de Contabilidad NIIF. Consecuentemente, no hemos podido determinar si el importe anterior debe ser ajustado y desconocemos los efectos, si alguno, de este asunto sobre los estados financieros de la Compañía a esa fecha.

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (“NIAs”). Nuestras responsabilidades bajo dichas normas se encuentran descritas en la sección de Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética de Contadores Profesionales del Consejo Internacional de Normas de Ética para Contadores (“IESBA”, por sus siglas en inglés), junto con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros y el Código de Ética Profesional del Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA y el ICPARD. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría calificada.

**A la Junta Directiva y a los Accionistas de:  
AAA Dominicana, S. A.**

*Otro asunto*

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, la Compañía reconoció gasto de estimación de pérdida crediticia esperada por un importe aproximado de RD\$100.8 millones, correspondiente a cuenta por cobrar a la Corporación del Acueducto y Alcantarillado de Santo Domingo (CAASD). Hasta esa fecha la Compañía no había realizado el ejercicio de determinación de pérdida crediticia esperada de cuentas por cobrar de esos períodos, según requerimientos de la Norma Internacional de Información Financiera No.9 “Instrumentos Financieros”. Al y durante el año terminado el 31 de diciembre de 2024, este importe se incluye como parte de las pérdidas acumuladas en el estado de situación financiera y estado de patrimonio que se acompaña.

**Responsabilidades de la Administración y de aquellos encargados del gobierno corporativo sobre los estados financieros**

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF, así como por el control interno que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración también es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de terminar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista sino hacerlo.

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

**Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros considerados en su conjunto están libres de representaciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con las NIAs siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y son considerados significativos cuando, individualmente o en su conjunto, pudiera esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que tomen los usuarios basándose en estos estados financieros.

**A la Junta Directiva y a los Accionistas de:  
AAA Dominicana, S. A.**

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, nosotros ejercemos el juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error significativo 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 adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo debido a fraude es más alto que en el caso de un error significativo debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos que las políticas contables utilizadas sean adecuadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, 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 están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. No obstante, hechos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si dichos estados financieros representan las transacciones subyacentes y eventos de manera que logren la presentación razonable.

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



26 de febrero de 2025  
Santo Domingo,  
República Dominicana

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Estados de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

	Notas	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<b>ACTIVOS</b>			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	6	RD\$ <b>4,519,716</b>	RD\$ 4,527,434
Cuentas por cobrar a cliente y otras	7	<b>376,995,310</b>	373,868,090
Anticipos de impuesto sobre la renta	16	<b>1,292,281</b>	855,631
Inventarios	9	<b>49,944,081</b>	49,905,861
Gastos pagados por anticipado		<b>757,762</b>	723,630
Total activos corrientes		<b>433,509,150</b>	429,880,646
Activos no corrientes			
Mejoras a propiedades arrendadas, mobiliario y equipos, neto	10	<b>5,380,286</b>	5,702,287
Impuestos sobre la renta diferido	16	<b>5,586,320</b>	6,087,524
Activos por derecho de uso, neto	13	<b>6,121,377</b>	5,228,883
Otros activos, neto	11	<b>11,132,627</b>	23,173,712
Total activos		<b>461,729,760</b>	470,073,052
<b>Pasivos y patrimonio (déficit)</b>			
Pasivos corrientes:			
Porción corriente préstamos por pagar a ente relacionado	8	<b>544,097,420</b>	-
Cuentas por pagar a proveedores y otras	12	<b>101,752,517</b>	100,091,823
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	8	<b>247,790,746</b>	205,647,988
Pasivos por arrendamientos	13	<b>2,095,693</b>	2,405,914
Impuesto sobre la renta por pagar	16	<b>4,461,057</b>	4,427,687
Acumulaciones, provisiones y retenciones por pagar	14	<b>92,943,199</b>	185,100,925
Total pasivos corrientes		<b>993,140,632</b>	497,674,337
Pasivos no corrientes			
Pasivos por arrendamientos	13	<b>4,338,452</b>	2,925,331
Préstamos y cuentas por pagar a ente relacionado a largo plazo	8	<b>-</b>	452,020,752
Total pasivos		<b>997,479,084</b>	952,620,420
<b>Patrimonio (déficit)</b>			
Capital	15	<b>49,000,000</b>	49,000,000
Reserva legal	15	<b>4,900,000</b>	4,900,000
Resultados acumulados	21	<b>(589,649,324)</b>	(536,447,368)
Total patrimonio (déficit)	21	<b>(535,749,324)</b>	(482,547,368)
Total pasivos y patrimonio (déficit)		<b>RD\$ 461,729,760</b>	RD\$ 470,073,052

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Estados de Resultados**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

Notas	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ingresos por gestión comercial	RD\$ <b>84,032,268</b>	\$ 66,468,551
Otros ingresos	<b>4,899,732</b>	<u>8,560,122</u>
Total de ingresos	<b><u>88,932,000</u></b>	<u>75,028,673</u>
 Sueldos y compensaciones al personal	18	(68,027,733)
Depreciación y amortización	10,11,13	(51,070,180)
Otros gastos operacionales	17	(319,424,427)
Total de costos y gastos operacionales	<b>(112,389,584)</b>	<u>(438,522,340)</u>
Pérdida en operaciones	<b>(23,457,584)</b>	(363,493,667)
 Ingresos (costos) financieros		
Intereses ganados	6	6,096
Otros ingresos	14 y 19	67,509,476
Gastos de intereses		(54,263,752)
Pérdida en cambio en moneda extranjera, neta		(38,033,931)
		<b><u>(24,782,111)</u></b>
 Pérdida antes de impuesto sobre la renta		(428,553,108)
Impuesto sobre la renta corriente	16	(7,072,415)
Pérdida neta	21	RD\$ <b><u>(53,201,956)</u></b> RD\$ <b><u>(435,625,523)</u></b>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

		<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Pérdidas Acumuladas</u>	<u>Patrimonio (Déficit)</u>
Al 1ro. de enero de 2023	RD\$	49,000,000	4,900,000	(100,821,845)	(46,921,845)
Pérdida neta		-	-	(435,625,523)	(435,625,523)
Al 31 de diciembre de 2023	RD\$	49,000,000	4,900,000	(536,447,368)	(482,547,368)
Pérdida neta		-	-	(53,201,956)	(53,201,956)
Al 31 de diciembre de 2024	RD\$	<b>49,000,000</b>	<b>49,000,000</b>	<b>(589,649,324)</b>	<b>(535,749,324)</b>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023**

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

Notas	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Actividades de operación:		
Pérdida antes de impuesto sobre la renta	RD\$ <b>(48,239,695)</b>	RD\$ (428,553,108)
Ajustes para conciliar la pérdida antes de impuesto sobre la renta con el efectivo neto las actividades de operación:		
Estimación de pérdida esperada de cuentas por cobrar	7	100,815,468
Reversión de estimación de inventarios	9	(5,296,846)
Gasto de depreciación y amortización	10, 11 y 13	3,900,301
Ganancia en venta de mobiliario y equipos		(442,668)
Diferencias cambiarias no realizadas		34,209,603
Provisión de demandas por prestaciones laborales	14	17,319,131
Disminución de provisión de prestaciones laborales	14 y 19	148,287,616
Prestaciones laborales	14	14,841,629
Costo de financiamiento, neto		54,263,752
Cambios en el capital de trabajo:		44,475,708
Disminución (aumento) en activos		
Cuentas por cobrar		(3,127,220)
Inventario de medidores y suministros		(38,220)
Gastos pagados por anticipado		(34,132)
Otros activos		12,041,085
Aumento (disminución) en pasivos		
Cuentas por pagar a proveedores y otras		1,660,694
Acumulaciones y retenciones por pagar		(49,418,340)
Pago de prestaciones laborales		24,770,090
Impuesto sobre la renta pagado	16	<u>(4,864,337)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación		<u>(42,828,563)</u>
Actividades de inversión:		<u>(48,814,051)</u>
Adquisición de mejoras a propiedades arrendadas, mobiliario y equipos	10	(1,003,205)
Producto de la venta de mobiliario y equipos		<u>469,751</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(533,454)</u>
Actividades de financiamiento:		<u>(1,175,769)</u>
Adquisición de préstamos de partes relacionadas		46,480,684
Pagos de arrendamientos	13	<u>(3,110,949)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>43,369,735</u>
Aumento neto en el efectivo en caja y bancos		57,044,204
Efectivo en caja y bancos al inicio de año		(5,628,877)
Efectivo en caja y bancos al final de año	RD\$ <b>4,519,716</b>	RD\$ <b>4,527,434</b>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

## **1. Información corporativa**

AAA Dominicana, S. A. (la Compañía), es una entidad constituida bajo las leyes de la República Dominicana en fecha 14 de abril de 2000, con el objetivo principal de prestar servicios públicos de acueducto, alcantarillado y aseo en el país y en el exterior, así como actividades relacionadas con su objetivo principal, como son consultoría y asistencia técnica en el suministro de agua, saneamiento y manejo de desechos sólidos, entre otros. La Compañía es una subsidiaria de Canal Extensia América, S. A., domiciliada en Barranquilla, Colombia, cuya última Casa Matriz es Canal de Isabel II, S.A., una entidad pública encargada de la gestión del ciclo del agua en la Comunidad de Madrid.

La Compañía tiene su domicilio social en la Avenida Tiradentes No.20 esquina Calle Presidente Gonzalez Edificio La Isla, Ensanche Naco, Santo Domingo.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 fueron aprobados por los accionistas de la Compañía en fecha 26 de febrero de 2025. Estos estados financieros deben ser presentados a la Asamblea de Socios para su aprobación definitiva. Se espera que los mismos sean aprobados sin modificaciones.

## **2. Políticas contables**

### **2.1 Base de preparación**

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2024 y 2023, han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés). La Compañía ha preparado sus estados financieros sobre la base de que continuará funcionando como un negocio en marcha.

### **2.2 Base valuación y moneda de presentación**

Los estados financieros de AAA Dominicana, S. A., al 31 de diciembre de 2024 y 2023, fueron preparados con base en costos históricos, excepto por ciertas partidas que han sido valuadas bajo los métodos de valuación que se detallan en la nota 2.4. Los estados financieros están expresados en pesos dominicanos, que ha sido definida como la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

### **2.3 Cambios en políticas contables y revelaciones**

Las políticas contables adoptadas por la Compañía para la preparación de sus estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 son consistentes con aquellas que fueron utilizadas para la preparación de sus estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023.

#### **Nuevas normas contables y enmiendas**

La Compañía aplicó por primera vez ciertas normas y enmiendas que entraron a regir para períodos anuales a partir del 1ro. de enero de 2024. Estas normas y enmiendas, las cuales se resumen seguidamente, no tuvieron impacto sobre los estados financieros de la Compañía al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2024. La Compañía no ha adoptado anticipadamente alguna otra norma, enmienda o interpretación que haya sido emitida y no haya entrado en vigencia.

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

Normativa	Descripción
Enmiendas a la NIC 7 y la NIIF 7- Acuerdos de financiamiento de proveedores.	En mayo de 2023, el IASB efectuó enmiendas a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo y a la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Divulgaciones proponen aclarar las características de los acuerdos de financiamiento de proveedores y requerir la divulgación adicional de dichos acuerdos. Los requerimientos de divulgación de las enmiendas tienen como objetivo ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender los efectos de los acuerdos de financiamiento de proveedores sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.
Enmiendas a la NIC 1- Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes.	En enero de 2020 y octubre de 2022, el IASB realizó enmiendas a los párrafos 69 a 76 de la NIC 1 especifican los requisitos para clasificar pasivos como corrientes o no corrientes, aclarando que se debe interpretar el derecho a diferir la liquidación, que debe existir un derecho de diferimiento al final del período informado, y que la clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que la entidad ejerza su derecho de diferimiento. Además, se establece que solo si un derivado implícito en un pasivo convertible es un instrumento de patrimonio, los términos del pasivo no impactarían su clasificación. También se introduce un requisito de divulgación para los pasivos de contratos de préstamo clasificados como no corrientes, cuando el derecho a diferir la liquidación depende del cumplimiento de obligaciones futuras dentro de los doce (12) meses.
Enmiendas a la NIIF 16: Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior.	En septiembre de 2022, el IASB efectuó enmiendas a la NIIF 16 para especificar los requisitos que un vendedor-arrendatario utiliza al medir el pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta con arrendamiento posterior, para garantizar que el vendedor-arrendatario no reconozca ningún importe de la ganancia o pérdida que se relaciona con el derecho de uso que conserva.

## 2.4 Políticas contables

### 2.4.1 Transacciones y saldos en moneda extranjera

La Compañía registra sus transacciones en moneda extranjera al tipo de cambio vigente a la fecha de cada transacción. Al cierre del ejercicio, para determinar su situación financiera y resultados operacionales, la Compañía valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera a la tasa de cierre del ejercicio. Las diferencias cambiarias resultantes de la aplicación de la política anterior se incluyen en los resultados del año en el rubro de pérdida en cambio de moneda extranjera, neta.

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

**2.4.2 Clasificación corrientes y no corrientes**

La Compañía presenta en el estado de situación financiera sus activos y pasivos clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo es clasificado como corriente cuando la Compañía espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operaciones; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizarlo dentro de los doce (12) meses siguientes después del período sobre el que se informa; y el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce (12) meses después del cierre del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus activos como activos no corrientes.

Un pasivo es clasificado como corriente cuando la Compañía espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operaciones; mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación; el pasivo debe ser liquidado dentro de los doce (12) meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o cuando la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce (12) meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como pasivos no corrientes.

Los activos y pasivos por impuesto sobre la renta diferido son clasificados por la Compañía como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

**2.4.3 Efectivo en caja y bancos**

El efectivo en caja y bancos en el estado de situación financiera está representado por el dinero en caja y bancos. Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo en banco es presentado por la Compañía neto de sobregiros bancarios, si los hubiese.

**2.4.4 Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros son cualquier derecho u obligación que surge de un contrato, que origina un activo financiero en una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio en la contraparte.

**2.4.4.1 Activos financieros**

**Reconocimiento y medición inicial**

Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros se clasifican de la siguiente manera: como activos financieros medidos subsecuentemente a su costo amortizado, a valor razonable con cambios en el otro resultado integral y a valor razonable con cambios en resultados. La determinación de los valores razonables se describe en la nota 2.4.5.

La clasificación de los activos financieros al reconocimiento inicial depende de las características del flujo de efectivo del activo financiero y del modelo de negocios que la Compañía utiliza para gestionar dichos activos.

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

Con excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente financiero significativo o para las cuales la Compañía ha aplicado el recurso práctico, la Compañía mide un activo financiero inicialmente a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no está medido al valor razonable en resultados, los costos de transacción. Las cuentas por cobrar clientes que no contienen un componente de financiamiento importante o para las cuales la Compañía ha aplicado el recurso práctico se miden al precio de la transacción.

Para que un activo financiero pueda clasificarse y medirse al costo amortizado o valor razonable en otro resultado integral, dicho activo debe dar lugar a flujos de efectivo que sean pagos de principal e intereses únicamente respecto del monto de capital pendiente. Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar al reconocimiento de un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra entidad.

Activos financieros con flujos de efectivo que no son solamente pagos de capital e intereses se clasifican y se evalúan a su valor razonable con cambios en resultados, sin importar el modelo de negocios.

El modelo de negocios de la Compañía para gestionar activos financieros se refiere a la forma en que gestiona sus activos financieros para poder generar flujos de efectivo. El modelo de negocios determina si los flujos de efectivo se derivan de obtener flujos de efectivo contractuales, de la venta de activos financieros, o de ambos.

Los activos financieros que se clasifican y valúan a su costo amortizado se mantienen en un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales, mientras que los activos financieros que se clasifican y valúan a su valor razonable con cambios en otro resultado integral se mantienen en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener flujos de efectivo contractuales, la venta de los activos financieros o ambos.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren de la entrega de activos dentro de marco de tiempo establecido por norma o convención del mercado (negociaciones por la vía regular) se reconocen en la fecha de negociación; es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

### **Medición posterior**

Para fines de valuación subsecuente, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda).
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral con reciclaje de ganancias y pérdidas acumuladas (instrumentos financieros para cobrar o vender).
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral sin reciclaje de ganancias y pérdidas acumuladas tras darse de baja (instrumentos de patrimonio).
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

### **Activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros se miden posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos el deterioro. Las ganancias o pérdidas se registran en resultados cuando el activo se da de baja, se modifica o se deteriora.

Los activos financieros a costo amortizado incluyen cuentas por cobrar clientes, y otras cuentas por cobrar.

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

**Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (instrumentos para comprar o vender)**

Para instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral, los ingresos por intereses, la revalorización de monedas extranjeras y las pérdidas por deterioro o reversiones de pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados y se calculan al igual que los activos financieros medidos a su costo amortizado. Los cambios restantes en el valor razonable se reconocen en otro resultado integral. Después de ser dados de baja, el cambio acumulado en el valor razonable reconocido en otro resultado integral es reciclado en el estado de resultados.

**Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

Los activos financieros medidos a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen en el estado de situación financiera a valor razonable, y los cambios netos en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados.

**Baja de activos financieros**

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja principalmente (es decir, se elimina del estado de situación financiera de la Compañía) cuando:

- El derecho para recibir los flujos de efectivo del activo ha expirado, o
- La Compañía ha transferido su derecho para recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demora material para el tercero bajo un acuerdo de transferencia; y (a) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o (b) la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo.

Cuando la Compañía ha transferido los derechos a recibir los flujos de efectivo de un activo o ha asumido la obligación de transferirlos bajo un acuerdo de transferencia, evalúa si ha retenido los riesgos y beneficios de la propiedad y en qué medida los ha retenido. Cuando no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo ni tampoco ha transferido el control del mismo, la Compañía sigue reconociendo el activo transferido en la medida de su participación continuada en el mismo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden sobre una base que refleje los derechos y obligaciones que la Compañía haya retenido.

La participación continua que toma la forma de garantía sobre el activo transferido se mide al menor entre el valor neto en libros original del activo y el monto máximo de la contraprestación que la Compañía tendría que pagar.

**Deterioro de activos financieros**

La Compañía reconoce una estimación para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no sean mantenidos a su valor razonable con cambios. Las pérdidas crediticias esperadas se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales por pagar bajo el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera obtener, descontados con base en una aproximación de la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán los flujos de efectivo derivados de la venta de la garantía colateral mantenida u otras mejoras crediticias que sean integrales para las condiciones contractuales.

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

Para cuentas por cobrar clientes y activos contractuales, la Compañía aplica un enfoque simplificado para calcular las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, la Compañía no monitorea los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una estimación para pérdidas con base en las pérdidas crediticias esperadas por toda la vida de los deudores en cada fecha de reporte. La Compañía ha establecido una matriz de estimaciones que se basa en su historial de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico.

Para los instrumentos financieros a valor razonable a través del estado de resultados, la Compañía aplica la simplificación de bajo riesgo de crédito. En cada fecha de presentación, la Compañía evalúa si se considera que el instrumento de deuda tiene un bajo riesgo crediticio utilizando toda la información razonable y soportable que está disponible sin costo o esfuerzo indebido. Al hacer esa evaluación, la Compañía vuelve a evaluar la calificación crediticia interna del instrumento de deuda.

La Compañía considera que un activo financiero está en mora cuando el saldo adeudado sobrepasa la fecha de vencimiento en función del plazo de crédito preestablecido. Sin embargo, en ciertos casos, la Compañía también puede considerar que un activo financiero está en mora cuando la información interna o externa indica que es poco probable que la Compañía reciba los montos contractuales pendientes en su totalidad antes de tomar en cuenta las mejoras de crédito mantenidas por la Compañía]. Un activo financiero se da de baja cuando no existe una expectativa razonable de que los flujos de efectivo contractuales se recuperarán.

#### **2.4.4.2 Pasivos financieros**

##### **Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros se clasifican en la fecha de su reconocimiento inicial, según corresponda, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y documentos, cuentas por pagar. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y para los préstamos y las cuentas por pagar se netean los costos de transacción directamente atribuibles. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos por pagar incluyendo los sobregiros bancarios si los hubiere.

##### **Medición posterior**

Para fines de reconocimiento posterior, los pasivos financieros se clasifican en las siguientes dos (2) categorías:

- Pasivos financieros a valor razonable (nota 2.4.5) con cambios en resultados.
- Pasivos financieros a costo amortizado (préstamos por pagar).

##### **Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados**

Los pasivos financieros valuados a su valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos para negociar que han sido adquiridos con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Las ganancias o pérdidas resultantes de la negociación de estos pasivos financieros se reconocen en los resultados del año en que se incurren.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para su negociación si se adquieren con el propósito de ser recomprados en el corto plazo.

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

**Pasivos financieros a costo amortizado (préstamos y cuentas por pagar)**

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y cuentas por pagar que devengan intereses se miden posteriormente a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las pérdidas y ganancias se reconocen en el estado de resultados cuando se dan de baja los pasivos, así como los intereses devengados de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición y las cuotas o costos que sean parte integral del método de tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce bajo el rubro gastos financieros en el estado de resultados. Esta categoría generalmente se aplica a los préstamos por pagar y cuentas por pagar que devengan intereses.

Las cuentas por pagar surgido por la adquisición de bienes o la contratación de servicios bajo condiciones normales de crédito a corto plazo que no generan intereses se miden al importe del efectivo que debe pagarse.

**Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando la obligación se cumple, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista en condiciones sustancialmente diferentes, o cuando las condiciones de un pasivo existente son sustancialmente modificadas, dicho intercambio o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. La diferencia en los valores en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

**Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y los pasivos financieros se compensan y el importe neto se informa en el estado de situación financiera si existe un derecho legal actualmente exigible para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar en términos netos, realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

**2.4.5 Determinación del valor razonable**

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. La medición del valor razonable se basa en el supuesto de que la operación para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal del activo o del pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o el más ventajoso ha de ser un mercado accesible para la Compañía. El valor razonable de un activo o un pasivo se calcula utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían a la hora de realizar una oferta por ese activo o pasivo, asumiendo que esos participantes de mercado actúan en su propio interés económico.

El cálculo del valor razonable de un activo no financiero toma en consideración la capacidad de los participantes del mercado para generar beneficios económicos derivados del mejor y mayor uso de dicho activo o mediante su venta a otro participante del mercado que pudiera hacer el mejor y mayor uso de dicho activo.

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

La Compañía utiliza las técnicas de valuación apropiadas en las circunstancias y con la suficiente información disponible para el cálculo del valor razonable, maximizando el uso de variables observables relevantes y minimizando el uso de variables no observables.

Todos los activos y pasivos para los que se realizan determinaciones o revelaciones de su valor razonable en los estados financieros están categorizados dentro de la jerarquía de valor razonable que se describe a continuación, con base en la menor variable que sea significativa para la determinación del valor razonable en su conjunto:

- Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos financieros idénticos.
- Nivel 2: Técnicas de valuación para las cuales la variable de menor nivel utilizada, que sea significativa para el cálculo del valor razonable, sea directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación para las cuales la variable de menor nivel utilizada, que sea significativa para el cálculo, no es observable.

Para activos y pasivos que son registrados por su valor razonable en los estados financieros de forma recurrente, la Compañía determina si han existido traspasos entre los distintos niveles de jerarquía mediante una revisión de su categorización (basada en la variable de menor nivel que es significativa para el cálculo del valor razonable en su conjunto) al final de cada ejercicio.

#### **2.4.6 Inventarios de medidores y suministros**

Los inventarios de medidores y suministros están registrados al costo promedio, el cual no excede su valor neto de realización. El costo incluye los desembolsos incurridos en su adquisición, así como otros costos incurridos para ponerlos en condiciones de uso. Estos medidores y suministros son registrados dentro del inventario, hasta tanto sean instalados en las localidades acordadas del cliente de la Compañía. Estos inventarios están compuestos por accesorios hidráulicos, medidores, herramientas manuales, materiales plomerías, tapas y cajas, tubos agua potables, entre otros.

#### **2.4.7 Mejoras a propiedades arrendadas, mobiliario y equipos**

Las mejoras a propiedades arrendadas, mobiliario y equipos se contabilizan originalmente al costo de adquisición menos su depreciación y las pérdidas por deterioro, si la hubiera. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de mobiliario y equipos cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento. La depreciación y los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

La depreciación es calculada bajo el método de línea recta, con base en la vida útil estimada para cada activo. El valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la Administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al final de cada año financiero.

Las mejoras a propiedades arrendadas bajo contratos de arrendamiento son amortizadas bajo el método de línea recta calculado sobre la extensión del contrato de arrendamiento respectivo.

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

Un detalle de las vidas útiles estimadas se presenta a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Vida Útil Estimada</u>
Mobiliario y equipos de oficina	5-10 años
Otros equipos y mobiliario	5-10 años
Equipos de sistema	3 años
Equipos de transporte	5 años
Mejoras en propiedades arrendadas	5 años

Un componente de mobiliario y equipos, así como cualquier componente importante inicialmente reconocido es dado de baja cuando se dispone de este o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja del activo, calculada como la diferencia entre el monto de la venta y el valor en libros del activo, es reconocida en los resultados del año en que se produce la transacción.

**2.4.8 Otros activos, neto**

Los otros activos incluyen principalmente instalaciones y suministros de medidores, cartografía para medidores que fueron adquiridos en forma separada son registrados inicialmente al costo. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los de otros activos son contabilizados a su costo menos la amortización y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro, según corresponda. Los gastos por concepto de amortización son reconocidos en los resultados del año en que se incurren. Los otros activos son dados de baja cuando es desapropiado o cuando la Compañía no espera beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surjan al dar de baja de otros activos son reconocidas en el estado de resultados en el año en que se incurren.

La vida útil estimada de los otros activos, es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Vida Útil Estimada</u>
Instalación y suministro de medidores	6 años
Cartografía para medidores	20 años

**2.4.9 Deterioro de activos no financieros**

La Compañía efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no financieros, con el objeto de identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Compañía valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable, definido este como la cifra mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. Los ajustes que se generen por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan.

**2.4.10 Arrendamientos**

La Compañía evalúa al inicio del contrato si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Es decir, si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración económica.

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

**Calidad de arrendataria**

La Compañía aplica un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor. La Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento para realizar los pagos por arrendamiento y el derecho que representa el derecho a usar los activos subyacentes.

**Activos por derecho de uso**

La Compañía reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en la que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y ajustado por el importe de los pasivos por arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos de arrendamiento realizados a cualquier nueva medición de pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso antes de la fecha de inicio menos los incentivos de arrendamiento recibidos se deprecian en forma lineal durante el plazo más corto del arrendamiento y la vida útil estimada de los activos de los inmuebles es de tres (3) a cinco (5) años.

Si la propiedad del activo arrendado se transfiere a la Compañía al final del plazo del arrendamiento y el costo refleja una opción de compra, la depreciación se calcula utilizando la vida útil estimada del activo. Los activos por derecho de uso también están sujetos a deterioro.

**Pasivos por arrendamientos**

A la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento a realizar durante el plazo del arrendamiento.

Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos de arrendamiento variables menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o tasa, y montos que se espera pagar bajo garantías de valor residual. Los pagos de arrendamiento también pueden incluir el precio de ejercicio de una opción de compra razonablemente segura para ser ejercida por la Compañía y los pagos de multas por rescindir el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que la Compañía ejerce la opción de rescindir. Los pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o una tasa se reconocen como gastos en el período en que se produce el evento o condición que desencadena el pago.

Al calcular el valor presente de los pagos de arrendamiento, la Compañía utiliza su tasa de endeudamiento incremental en el arrendamiento a la fecha de inicio porque la tasa de interés implícita en el arrendamiento no es fácilmente determinable. Después de la fecha de inicio, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos de arrendamiento realizados. Además, el importe en libros de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir si hay una modificación, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos del arrendamiento (por ejemplo, cambios en pagos futuros resultante de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar dichos pagos de arrendamiento) o un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente.

**Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor**

La Compañía aplica la exención de reconocimiento de arrendamiento a corto plazo a sus arrendamientos de equipos (es decir, aquellos arrendamientos que tienen un plazo de arrendamiento de doce (12) meses o menos desde la fecha de inicio y no contienen una opción de compra).

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

También aplica el arrendamiento de la exención de reconocimiento de activos de bajo valor a los arrendamientos de equipos de oficina que se consideran de bajo valor. Los pagos de arrendamientos en arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bajo valor se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

#### **2.4.11 Provisiónes**

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprendérse de recursos para cancelar la obligación y pueda efectuarse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe de las provisiones registradas es evaluado periódicamente y los ajustes requeridos se registran en los resultados del año.

Cuando resulte importante, el efecto financiero producido por el descuento de los importes de las provisiones, estos importes son descontados al valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para cancelar las respectivas obligaciones, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje adecuadamente el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación.

#### **2.4.12 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por servicios se reconocen cuando se prestan los servicios al cliente sobre una base mensual, considerando el grado de terminación de la transacción, se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neto de descuentos; y se reconocen durante el período de vigencia del servicio. Los servicios que brindan la Compañía son las siguientes:

##### **Ingresos provenientes de gestión comercial**

Los ingresos por gestión comercial incluyen servicios de facturación y cobro, mantenimiento de catastro de usuarios, incorporación de usuarios, ampliación de software, así como un honorario variable de gestión comercial.

##### **Otros ingresos operacionales**

Cualesquiera otros ingresos son reconocidos utilizando el método de lo devengado, es decir, cuando se generan.

##### **Ingresos financieros**

Los ingresos financieros se reconocen en proporción sobre el tiempo transcurrido, calculados mensualmente sobre el saldo pendiente del principal invertido a una tasa de interés anual.

#### **2.4.13 Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos operacionales son reconocidos en el estado de resultados en función del criterio del devengo; es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ello.

#### **2.4.14 Gastos financieros**

Los gastos por concepto de intereses, comisiones y otros gastos financieros relacionados con documentos por pagar vigentes durante el período, son registrados con cargo a los resultados del año en que incurren.

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

#### **2.4.15 Impuestos**

##### **Impuesto sobre la renta corriente**

El impuesto sobre la renta corriente es determinado tomando como base lo establecido en la Ley 11-92, Código Tributario, sus reglamentos y sus modificaciones. El impuesto corriente correspondiente al presente período y a los anteriores, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado o no haya podido ser compensado con los anticipos. La tasa de impuesto utilizada para determinar el impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es de 27% de la renta neta imponible a esa fecha.

##### **Impuesto sobre los activos**

El impuesto sobre los activos corresponde al 1% de los activos tributables. Los activos tributables corresponden al total de activos de la Compañía, excluyendo las inversiones en acciones, los impuestos anticipados, terrenos rurales e inmuebles de las explotaciones agropecuarias. La Compañía está sujeta a liquidar el impuesto sobre la renta del año en base al importe mayor entre el 1% de los activos gravables o el determinado según la renta neta imponible determinado sobre la tasa vigente a cada fecha de los estados financieros.

##### **Impuesto sobre la renta diferido**

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del estado de situación financiera. El impuesto sobre la renta diferido es calculado considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocen solo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos es sometido a revisión en la fecha de cada estado de situación financiera. La Compañía reduce el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que conforman el activo por impuestos diferidos. Asimismo, a la fecha de cierre de cada período financiero, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

##### **Impuesto sobre la Transferencia de Bienes Industrializados y Servicios (ITBIS)**

Los ingresos, gastos y activos se presentan netos del impuesto sobre las ventas de bienes y servicios, excepto cuando el Impuesto sobre la Transferencia de Bienes Industrializados y Servicios (ITBIS) incurrido en la adquisición de activos o servicios no es recuperable de acuerdo con el Código Tributario, en cuyo caso el ITBIS se registra como parte del costo de compra del activo relacionado o como un gasto, de ser el caso.

##### **Impuesto de años anteriores**

El impuesto de años anteriores corresponde a la diferencia entre el monto provisionado de impuesto sobre la renta y el monto liquidado al momento de efectuar la declaración jurada de sociedades.

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

#### **2.4.16 Costo de beneficios de empleados**

##### **Plan de pensiones**

La Compañía reconoce en los resultados los aportes efectuados a la Tesorería de la Seguridad Social, de conformidad con lo establecido en la Ley de Seguridad Social (Ley núm. 87-01). Este sistema funciona con un esquema de cuentas de capitalización individual y consiste en aportes que debe realizar el empleador y los empleados de manera particular y que son administrados por una Administradora de Fondos de Pensiones (AFP). Estos aportes, junto con los realizados por los empleados, se mantienen como una acumulación hasta el momento en que son depositados en la Tesorería de la Seguridad Social de la República Dominicana. A partir del pago mensual de esta acumulación, la Compañía no mantiene ningún otro compromiso por este concepto. A la edad de retiro de sesenta (60) años, el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador más el rendimiento de la cuenta de capitalización individual.

##### **Prestaciones laborales**

El Código Laboral de la República Dominicana requiere que los empleadores paguen prestaciones laborales a los empleados que son despedidos sin causa justificada. El valor de esta compensación se reconoce en los resultados en el momento en que se incurre o en el momento en que se conoce efectivamente que la relación laboral cesará y no existe posibilidad de cambiar la decisión.

##### **Bonificación**

La Compañía concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a acuerdos de trabajo y/o cumplimiento de metas y objetivos, contabilizándose el pasivo resultante con cargo a resultados del ejercicio en que se generen los mismos.

##### **Otros beneficios**

La Compañía proporciona otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones, regalía pascual disposiciones de la legislación laboral de la República Dominicana, para estos beneficios la Compañía reconoce un pasivo tomando como base el salario acordado mediante contrato de trabajo.

### **3. Juicios, estimaciones y supuestos significativos de contabilidad**

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la Administración realice estimaciones y supuestos que afectan las cantidades reportadas de ingresos, gastos, activos y pasivos y la revelación de obligaciones contingentes, a la fecha de los estados financieros. Debido a la incertidumbre de estos supuestos y estimados, estos podrían causar ajustes materiales a los valores reportados de activos y pasivos en el futuro.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza tiene riesgo de causar ajustes de importancia relativa a las cifras en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

- Estimación para pérdida crediticia esperada.
- Estimación de inventarios.
- Deterioro de valor de activos no financieros.
- Vida útil de Mejoras en propiedades arrendadas, mobiliario, equipos y otros activos.
- Activos por impuesto sobre la renta diferido.
- Determinación del plazo de arrendamiento de contratos con opciones de renovación y terminación – La Compañía como arrendataria.

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

**4. Cambios futuros en políticas contables**

Las nuevas normas, enmiendas a las mismas e interpretaciones emitidas pero que aún no han entrado en vigencia al 31 de diciembre de 2024, se describen seguidamente. La Compañía pretende adoptar estas normas e interpretaciones, en tanto sean aplicable a su actividad, cuando entren en vigencia, excepto por la NIIF 18, se espera que las nuevas normas interpretaciones o enmiendas no tengan un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, su desempeño y/o divulgaciones.

**Falta de convertibilidad de moneda – Enmiendas a la NIC 21**

En agosto de 2023, el IASB realizó enmiendas a la NIC 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera para especificar cómo una entidad debe evaluar si una moneda es convertible y cómo debe determinar un tipo de cambio “spot” cuando no existe convertibilidad. Las enmiendas también requieren la divulgación de información que permita a los usuarios de sus estados financieros comprender cómo el hecho de que la moneda no sea intercambiable con otra moneda afecta, o se espera que afecte, el desempeño financiero, la posición financiera y los flujos de efectivo de la entidad.

Las enmiendas entrarán en vigencia para los períodos de presentación de reportes anuales que comienzan a partir del 1ro. de enero de 2025. Se permite la adopción anticipada, pero será requerido divulgarla. Al aplicar las modificaciones, una entidad no puede re-expresar la información comparativa.

**NIIF 18 Presentación e información a revelar en los estados financieros**

En abril de 2024, el IASB emitió la NIIF 18 que reemplaza a la NIC 1 Presentación de estados financieros. La NIIF 18 introduce nuevos requisitos de presentación en el estado de resultados, incluidos totales y subtotales específicos. Además, se requiere que las entidades clasifiquen todos los ingresos y gastos dentro del estado de resultados en una de cinco categorías: operaciones, inversiones, financiamiento, impuestos a las ganancias y operaciones discontinuadas, de las cuales las tres primeras son nuevas.

También requiere la divulgación de medidas de desempeño definidas por la administración, subtotales de ingresos y gastos, e incluye nuevos requisitos para la agregación y desagregación de la información financiera en función de los “roles” identificados de los estados financieros principales y las notas.

Además, se han realizado modificaciones de alcance limitado a la NIC 7 *Estate de flujos de efectivo*, que incluyen cambiar el punto de partida para determinar los flujos de efectivo de las operaciones según el método indirecto, de “ganancia o pérdida” a “ganancia o pérdida operativa” y eliminar la optionalidad en torno a la clasificación de los flujos de efectivo de dividendos e intereses. Así mismo, se realizaron modificaciones consecuentes a varias otras normas.

La NIIF 18 y las enmiendas a las demás normas entrarán en vigencia para los períodos de presentación de reportes que comienzan a partir del 1ro. de enero de 2027, pero se permite su aplicación anticipada y debe revelarse. La NIIF 18 se aplicará de forma retroactiva.

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

**NIIF 19 Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas: Información a revelar**

En mayo de 2024, el IASB emitió la NIIF 19 que permite a las entidades elegibles optar por aplicar sus requisitos de revelación reducidos y, al mismo tiempo, aplicar los requisitos de reconocimiento, medición y presentación de otras normas contables NIIF. Para ser elegible, al final del período de presentación de reportes, una entidad debe ser una subsidiaria según se define en la NIIF 10, no puede tener obligación pública de rendir cuentas y debe tener una matriz (última o intermedia) que准备 estados financieros consolidados, disponibles para uso público, que cumplan con las normas contables NIIF.

La NIIF 19 entrará en vigencia para los períodos de presentación de reportes que comienzan a partir del 1ro. de enero de 2027, y se permite su aplicación anticipada.

**5. Saldos en moneda extranjera**

La tasa de cambio al cierre usada por la Compañía para valuar sus saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2024, para el dólar estadounidense es de RD\$61.32 (2023: RD\$58.26) por US\$1 y para Euros RD\$63.71 (2023: RD\$64.37) por Euro. Las diferencias cambiarias se incluyen en los resultados del año en el renglón de pérdida en cambio de moneda extranjera, neta en el estado de resultados que se acompaña.

A continuación, se presenta un resumen de los activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera, expresados en dólares estadounidenses y Euros:

	US\$		Euros	
	2024	2023	2024	2023
<b>Pasivos:</b>				
Efectivo en caja y bancos	330	43	-	-
Otros activos	53,195	53,574	-	-
	<b>53,525</b>	<b>53,617</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos:</b>				
Cuentas por pagar a partes relacionadas	(3,972,969)	(3,956,971)	(65,304)	(46,202)
Pasivos por arrendamiento (incluye largo plazo)	(55,552)	(53,824)	-	-
Préstamos por pagar a partes relacionadas	(8,872,794)	(7,281,167)	-	-
Provisiones, acumulaciones y retenciones por pagar	(1,255)	(2,174)	(13,500)	-
	<b>(12,902,570)</b>	<b>(11,294,136)</b>	<b>(78,804)</b>	<b>(46,202)</b>
Posición monetaria, neta – (pasiva)	<b>(12,849,045)</b>	<b>(11,240,519)</b>	<b>(78,804)</b>	<b>(46,202)</b>

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

**6. Efectivo en caja y bancos**

Un resumen del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Efectivo en caja:	RD\$ 241,100	RD\$ 241,100
Efectivo en bancos (a)	4,278,616	4,286,334
	RD\$ 4,519,716	RD\$ 4,527,434

- (a) Al 31 de diciembre de 2024, corresponde a cuentas corrientes con entidades financieras locales, las cuales devengan un interés basado en las tasas diarias determinadas por los bancos correspondientes. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2024, los intereses generados por este concepto ascienden a aproximadamente RD\$6,096 (2023: RD\$2,805), y se incluyen como intereses ganados en el renglón de ingresos (costos) financieros en el estado de resultados que se acompaña. El efectivo en caja y bancos incluye saldo en moneda extranjera que se incluyen en la nota 5.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existe diferencia entre los valores registrados y los valores razonables de estos activos financieros. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene depósitos en bancos por aproximadamente RD\$606,000, los cuales se encuentran restringidos por embargos realizados por terceros a través de las cortes judiciales en la República Dominicana.

**7. Cuentas por cobrar a cliente y otras**

El detalle de las cuentas por cobrar a cliente y otras al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Cliente (a)	RD\$ 475,944,606	RD\$ 472,966,220
Avance a proveedores (b)	1,756,005	1,665,170
Funcionarios y empleados (c)	110,167	52,168
	477,810,778	474,683,558
Estimación para pérdida crediticia esperada (d)	(100,815,468)	(100,815,468)
	RD\$ 376,995,310	RD\$ 373,868,090

- (a) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los términos y condiciones de las cuentas por cobrar se indican en la nota 19.
- (b) Corresponden a avances a proveedores por adelantos de efectivo realizados por la Compañía para compra de bienes y servicios.
- (c) Las cuentas por cobrar a empleados corresponden principalmente a avances por remuneraciones otorgadas a los empleados de la Compañía. Estas cuentas por cobrar no generan intereses y las deducciones son realizadas vía nómina, según los acuerdos entre las partes.

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

- (d) El movimiento de la estimación para pérdida crediticia esperada de cuentas por cobrar, al y durante el año terminado el 31 de diciembre, se muestra a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo al inicio del año	RD\$ <u>(100,815,468)</u>	RD\$ -
Cargos a resultados (nota 17)	- <u>                                  </u>	(100,815,468) <u>                                  </u>
Saldo al final del año	RD\$ <u>(100,815,468)</u>	RD\$ <u>(100,815,468)</u>

La siguiente tabla detalla el perfil de riesgo de las cuentas por cobrar comerciales según la matriz de estimaciones de la Compañía:

	<u>31 de diciembre de 2024</u>		
	Cuentas por cobrar a cliente - Días Vencidos		
	<u>No vencido</u>	<u>Mayores a 120 días</u>	<u>Total</u>
Tasa estimación de pérdida (%)	<u>0%</u>	<u>21.18%</u>	<u>21.18%</u>
Valor total estimado bruto en libros a la fecha de incumplimiento	RD\$ <u>-</u>	<u>475,944,606</u>	<u>475,944,606</u>
Estimación para pérdida crediticia esperada de cuenta por cobrar	RD\$ <u>-</u>	<u>(100,815,468)</u>	<u>(100,815,468)</u>

	<u>31 de diciembre de 2023</u>		
	Cuentas por cobrar a cliente - Días Vencidos		
	<u>No vencido</u>	<u>Mayores a 120 días</u>	<u>Total</u>
Tasa estimación de pérdida (%)	<u>0%</u>	<u>21.32%</u>	<u>21.32%</u>
Valor total estimado bruto en libros a la fecha de incumplimiento	RD\$ <u>-</u>	<u>472,966,220</u>	<u>472,966,220</u>
Estimación para pérdida crediticia esperada de cuenta por cobrar	RD\$ <u>-</u>	<u>(100,815,468)</u>	<u>(100,815,468)</u>

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

**8. Saldos y transacciones con entes relacionados**

La Compañía realiza transacciones con entes relacionados, principalmente de asistencia técnica y uso de licencias con su Casa Matriz y entidades relacionadas. El detalle de los saldos con la Casa Matriz y entes relacionados al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>Vínculo</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<u>Saldos:</u>			
<u>Préstamos y cuentas por pagar:</u>			
Canal Extensia América (a)	Casa Matriz	RD\$ 529,538,923	RD\$ 424,175,306
Amerika Tecnología de la Información, S. A.(d)	Relacionada	<u>14,558,497</u>	<u>27,845,446</u>
Sub - Total		<u><u>544,097,420</u></u>	<u><u>452,020,752</u></u>
<u>Cuentas por pagar, intereses y otras a entes relacionados:</u>			
Canal Extensia América (b)	Casa Matriz	217,824,995	195,683,041
	Casa Matriz Última Instancia	4,160,324	2,974,167
Canal de Isabel II (c) Amerika Tecnología de la Información, S. A.(d) (nota 17)	Relacionada	<u>25,805,427</u>	<u>6,990,780</u>
		<u><u>RD\$ 247,790,746</u></u>	<u><u>RD\$ 205,647,988</u></u>

La Compañía realiza transacciones con entes relacionados, principalmente de asistencia técnica y uso de licencias con su Casa Matriz y entidades relacionadas. El detalle de las transacciones con la Casa Matriz y entes relacionados durante el año terminado el 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>Vínculo</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<u>Costos y gastos operacionales</u>			
<u>Asistencia Técnica y otros</u>			
Canal Extensia América (b)	Casa Matriz	RD\$	- RD\$
	Casa Matriz Última instancia	1,459,296	2,604
Canal de Isabel II (c) Amerika Tecnología de la Información, S. A. (d) [nota 17]	Relacionada	<u>11,298,746</u>	<u>1,309,335</u>
		<u><u>12,758,042</u></u>	<u><u>9,918,308</u></u>
<u>Gastos de intereses</u>			
Canal Extensia América (a y b)	Casa Matriz	RD\$ <u>53,316,960</u>	RD\$ <u>43,672,063</u>

- (a) Corresponden a préstamos por pagar en dólares estadounidenses por acuerdos de traspasos de deuda con su relacionada Canal Extensia América, mediante el cual ésta relacionada pagó por cuenta de la Compañía los préstamos que ésta mantenía con un banco local en años anteriores.

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

Al 31 de diciembre de 2024, estos préstamos presentan un saldo de capital pendiente de US\$7,004,931 e interés por pagar por un monto de US\$1,630,452 para un total de US\$8,635,383 equivalentes a RD\$529,538,923, (2023: US\$6,229,147 e interés por pagar por un monto de US\$1,052,020 para un total de US\$7,281,167 equivalentes a RD\$424,175,306). Estos préstamos generan intereses a una tasa SORF x MESES + 4% (2023: LIBOR de 6 MESES + 4%) y tiene fecha de vencimiento en el año 2025.

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2024, los intereses generados ascienden a US\$643,501 equivalentes a RD\$38,331,096 (2023: US\$566,539 equivalentes a RD\$31,985,204) y se incluyen como parte de los ingresos (costos) financieros en la línea de gastos de intereses en el estado de resultados que se acompaña.

- (b) Al 31 de diciembre de 2024, corresponden a cuentas por pagar por cargos de asistencia técnica en favor de Canal Extensia América, equivalen al 10% de las facturaciones por gestión comercial básica y complementaria a Corporación del Acueducto y Alcantarillado de Santo Domingo (CAASD). Estas cuentas por pagar generan intereses a una tasa de SORF de x mes + spread del 3% (2023: es SORF de 1 mes + spread del 3%), y tiene fecha de vencimiento en el año 2024.

Al 31 de diciembre de 2024, estas cuentas por pagar son pagaderas en dólares estadounidenses y presenta un saldo pendiente de pago a esa fecha de US\$2,628,084 e interés por pagar por un monto de US\$924,067 para un total de US\$3,552,151 equivalentes a RD\$217,824,995 (2023: US\$2,618,752 e interés por pagar por un monto de US\$740,238 para un total de US\$3,358,990 equivalentes a RD\$195,683,041).

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2024, los intereses generados ascienden a US\$251,582 equivalentes a RD\$14,985,864 (2023: US\$207,018 equivalentes a RD\$11,686,859) y se incluyen como parte de los ingresos (costos) financieros en la línea de gastos de intereses en el estado de resultados que se acompaña.

- (c) Corresponde a pagos a cuentas realizados por la Compañía en nombre de estas relacionadas.
- (d) Corresponde a servicios por el uso de software y arrendamiento de licencia.

**Términos y condiciones de las transacciones y saldos con Casa Matriz y entes relacionados**

Las transacciones con la Casa Matriz y entes relacionados se realizan a las condiciones pactadas entre las partes. Las cuentas por pagar con Casa Matriz y entes relacionados no están garantizadas y no generan intereses, excepto los préstamos y cuentas por pagar con la Casa Matriz que generan intereses y tienen vencimiento específico. Las cuentas por pagar no están sujetas a ningún descuento por pronto pago y son pagaderas en monedas distintas a la funcional y los montos se incluyen en la nota 5.

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía pagó a su personal directivo aproximadamente RD\$3,119,000 (2023: RD\$10,677,000). La Compañía considera como personal directivo a quienes ocupan posiciones gerenciales o de mayor posición de gerente en adelante.

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

**9. Inventarios**

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<b>Inventarios del proyecto CORAAPLATA</b>		
Inventario de accesorios hidráulicos, tapas y cajas (al costo)	RD\$ 1,992,145	RD\$ 2,359,808
Inventario de medidores (al costo)	998,096	1,136,221
Otros inventarios (valor realizable)	8,175,310	8,096,819
Sub – total	<u>11,165,551</u>	<u>11,592,848</u>
<b>Inventarios del proyecto CAASD</b>		
Inventario de accesorios hidráulicos, tapas y cajas (valor realizable)	11,256,334	11,227,686
Inventario de medidores (valor realizable)	27,057,196	27,057,196
Otros inventarios (valor realizable)	465,000	28,131
Sub – total	<u>38,778,530</u>	<u>38,313,013</u>
	<u>RD\$ 49,944,081</u>	<u>RD\$ 49,905,861</u>

El valor neto realizable de los inventarios es neto de la estimación por obsolescencia, la cual mostró el siguiente movimiento:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo al inicio del año	RD\$ (8,855,405)	RD\$ (14,152,251)
Menos: Importes no utilizados revertidos (i)	-	5,296,846
Saldo al final del año	<u>RD\$ (8,855,405)</u>	<u>RD\$ (8,855,405)</u>

- (i) El importe por este concepto se incluye como parte del rubro de otros ingresos, en el estado de resultados que se acompaña.

**10. Mejoras a propiedades arrendadas, mobiliario y equipos**

El movimiento de las mejoras a propiedades arrendadas, mobiliario y equipos al y durante el año terminado el 31 de diciembre, es como sigue:

		Equipo de sistemas	Mobiliario	Equipo de Transporte	Otros Equipos y Mobiliarios	Mejoras a Propiedades Arrendadas	Total
<b>Al costo:</b>							
Al 1ro. de enero de 2023	RD\$	46,284,978	6,871,844	25,206,102	6,018,076	20,840,570	105,221,570
Reclasificaciones		(804,279)	(79,841)	-	(41,696)	925,816	-
Adquisiciones		457,392	113,063	-	486,947	118,367	1,175,769
Retiros		(22,822)	-	-	-	-	(22,822)
Al 31 de diciembre de 2023		45,915,269	6,905,066	25,206,102	6,463,327	21,884,753	106,374,517
Reclasificaciones		-	(168,143)	-	(100,855)	1,333,544	1,064,546
Adquisiciones		643,007	9,322	-	294,875	56,001	1,003,205
Retiros		-	(171,058)	(879,348)	-	-	(1,050,406)
Al 31 de diciembre de 2024		46,558,276	6,575,187	24,326,754	6,657,347	23,274,298	107,391,862
<b>Depreciación acumulada:</b>							
Al 1ro. de enero de 2023		(41,541,187)	(5,767,469)	(25,191,271)	(5,654,252)	(21,257,122)	(99,411,301)
Reclasificaciones		397,997	(105,920)	-	87,942	(380,019)	-
Gasto del año		(646,438)	(235,144)	(14,831)	(139,726)	(247,612)	(1,283,751)
Retiros		22,822	-	-	-	-	22,822
Al 31 de diciembre de 2023		(41,766,806)	(6,108,533)	(25,206,102)	(5,706,036)	(21,884,753)	(100,672,230)
Reclasificaciones		-	(116,695)	-	-	(947,851)	(1,064,546)
Gasto del año		(748,316)	(211,069)	-	(202,462)	(136,276)	(1,298,123)
Retiros		-	143,975	879,348	-	-	1,023,323
Al 31 de diciembre de 2024		(42,515,122)	(6,292,322)	(24,326,754)	(5,908,498)	(22,968,880)	(102,011,576)
<b>Balance neto 2024</b>		<b>4,043,154</b>	<b>282,865</b>	<b>-</b>	<b>748,849</b>	<b>305,418</b>	<b>5,380,286</b>
<b>Balance neto 2023</b>	RD\$	<b>4,148,463</b>	<b>796,533</b>	<b>-</b>	<b>757,291</b>	<b>-</b>	<b>5,702,287</b>

Al 31 de diciembre de 2024, el total de activos en uso totalmente depreciados ascienden a aproximadamente RD\$96,300,000 (2023: RD\$96,000,000).

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

**11. Otros activos, neto**

Un resumen de los otros activos al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Instalación y suministro de medidores (a)	RD\$ 162,800,479	RD\$ 162,800,479
Amortización acumulada medidores (a)	(162,800,479)	(162,800,479)
ITBIS pagado por anticipado (b)	8,745,501	20,361,172
Fianzas y depósitos	951,404	1,303,135
Otros	1,435,722	1,509,405
	RD\$ 11,132,627	RD\$ 23,173,712

- (a) Corresponde a los costos incurridos en la instalación de medidores de suministro de agua potable del cliente Corporación de Acueductos y Alcantarillados de Puerto Plata (CORAAPLATA), los cuales a esa fecha están totalmente amortizados. Estos costos se amortizan a seis años, que era la vida útil estimada de los mismos.

El movimiento de la amortización acumulada de los medidores al y durante el año terminado el 31 de diciembre, es como sigue;

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo al inicio del año	RD\$ (162,800,479)	RD\$ (117,668,755)
Amortización del año	-	(45,131,724)
Saldo al final del año	RD\$ (162,800,479)	RD\$ (162,800,479)

- (b) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, corresponde a adelantos de Impuestos sobre la Transferencia de Bienes Industrializados y Servicios (ITBIS) generados por importaciones de inventarios y compras locales y servicios, los cuales podrán ser compensados con el impuesto generado por las operaciones futuras realizadas por la Compañía y gravadas con este impuesto, a ser compensados por la Compañía, con rentas gravadas con este impuesto en períodos futuros.

**12. Cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, corresponden a saldos pendientes de pago a proveedores locales y otras, el importe incluye un monto de RD\$90,762,014 del proveedor Grupo Astriza S.R.L., el cual adquirió este valor desde el proveedor Consultores y Contratistas Amiro Santana, S. A. (CONAMSA), a través de contrato de cesión de crédito; los demás importes de cuentas por pagar tienen plazos de vencimiento que se extienden de treinta (30) a sesenta (60) días contados a partir de la fecha de emisión de las facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no causan intereses y son pagaderas en pesos dominicanos.

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

### 13. Arrendamientos

Los contratos de arrendamientos de la entidad corresponden a alquileres de locales, parqueos y apartamentos. Estos tienen una vigencia desde tres (3) hasta cinco (5) años.

La Compañía también tiene ciertos arrendamientos de bodegas de bajo valor con plazos de arrendamientos de doce (12) meses o menos a los que les aplica el criterio de reconocimiento de arrendamiento a corto plazo y de arrendamiento de activos de bajo valor.

A continuación, se detallan los importes en libros de los activos por derecho de uso reconocido y los movimientos efectuados al y durante el año terminado el 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo al inicio del año activo	RD\$ <b>5,228,883</b>	RD\$ 5,943,257
Adiciones	<b>5,115,885</b>	5,204,632
Bajas	<b>(1,621,213)</b>	(1,264,301)
Amortización de arrendamientos	<b>(2,602,178)</b>	(4,654,705)
Saldo al final del año	<b>RD\$ 6,121,377</b>	RD\$ <b>5,228,883</b>

A continuación, se detalla el movimiento de los importes en libros de los pasivos por arrendamientos al y durante el año terminado el 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo al inicio del año activo	RD\$ <b>5,331,245</b>	RD\$ 6,567,411
Adiciones	<b>5,115,885</b>	5,204,632
Bajas	<b>(1,621,213)</b>	(1,264,301)
Intereses acreditados	<b>913,712</b>	768,087
Otros	<b>(194,535)</b>	(315,707)
Pago de obligación por arrendamientos (a)	<b>(3,110,949)</b>	(5,628,877)
Saldo al final del año	<b>6,434,145</b>	5,331,245
Menos – Vencimientos a corto plazo	<b>(2,095,693)</b>	(2,405,914)
Pasivo por arrendamientos a largo plazo	<b>RD\$ 4,338,452</b>	RD\$ <b>2,925,331</b>

(a) Corresponden a los pagos de las cuotas correspondientes al contrato de arrendamiento durante los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

El vencimiento anual de los pasivos financieros por arrendamientos en función al compromiso contractual, es el siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
2024	RD\$ -	RD\$ 2,405,914
2025	<b>2,095,693</b>	2,925,331
2026	<b>4,338,452</b>	-
	<b>RD\$ 6,434,145</b>	RD\$ <b>5,331,245</b>

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

Los pagos por arrendamientos se descuentan utilizando la tasa de mercado ajustada a los riesgos específicos de dicho pasivo de 12%.

Los siguientes importes están reconocidos en el estado de resultados durante el año terminado el 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Gasto por amortización	RD\$ 2,602,178	RD\$ 4,654,705
Gasto por intereses de pasivos arrendamientos	913,712	768,087
Otros	225,096	427,034
	RD\$ 3,740,986	RD\$ 5,849,826

#### **14. Acumulaciones, provisiones y retenciones por pagar**

El detalle de las acumulaciones y retenciones por pagar al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Provisión de litigios por casos legales		
laborales (a) [nota 19]	RD\$ 70,849,679	RD\$ 148,287,616
Prestaciones laborales (b)	-	14,481,629
Retenciones de impuestos y empleados	2,020,406	6,051,070
Honorarios profesionales	2,291,827	1,800,798
Otras	17,781,287	14,479,812
	RD\$ 92,943,199	RD\$ 185,100,925

- (a) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, corresponde a una provisión por concepto de litigios por demandas de casos laborales realizadas por empleados, la cual fue registrada debido a la probabilidad de éxito que tienen los empleados (nota 19).

El movimiento de la provisión por concepto de litigios por demandas de casos laborales durante el año terminado el 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldos al inicio del año	RD\$ 148,287,616	RD\$ -
Aumento (i) [nota 17]	-	148,287,616
Disminución (ii) [nota 19]	(67,509,476)	-
Pagos [nota 19]	(9,928,461)	-
Saldos al final del año	RD\$ 70,849,679	RD\$ 148,287,616

- (i) El gasto por este concepto se incluye como parte del rubro de otros gastos operacionales, en el estado de resultados que se acompaña. Ver nota 17.
- (ii) La contrapartida de este importe se incluye como otros ingresos no operacionales en el renglón de ingresos (costos) financieros en el estado de resultados que se acompaña.
- (b) Corresponden a prestaciones laborales de un empleado, la cual fue pagada en el mes de enero de 2024.

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

## 15. Patrimonio

### **Capital autorizado**

El capital autorizado está compuesto por 85,000 acciones comunes, las cuales tienen un valor nominal de RD\$1,000 cada una.

### **Capital pagado**

El capital pagado de la Compañía está compuesto de 49,000 acciones comunes, emitidas y en circulación por un valor de RD\$1,000 cada una, por un total de RD\$49,000,000.

### **Reserva legal**

El Artículo 47 de la Ley de Sociedades Comerciales y Empresas de Responsabilidad Limitada No. 479-08 de fecha 11 de diciembre de 2008, establece que las sociedades anónimas y de responsabilidad limitada deberán efectuar una reserva no menor del cinco por ciento (5%) de las ganancias realizadas y líquidas arrojadas por el estado de resultados del ejercicio hasta alcanzar el diez por ciento (10%) del capital social. Esta reserva no está disponible para ser distribuida como dividendos, excepto en el caso de disolución de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la reserva legal es equivalente al tope de dicho porcentaje.

## 16. Impuesto sobre la renta

### **Gasto de impuesto**

La composición del gasto de impuesto sobre la renta durante el año terminado el 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Impuesto sobre la base de los activos	RD\$ 4,461,057	RD\$ 4,427,687
Impuesto sobre la renta diferido	501,204	647,102
Impuesto de años anteriores	-	1,997,626
Gasto de impuesto	<u>RD\$ 4,962,261</u>	<u>RD\$ 7,072,415</u>

El impuesto sobre la renta al y durante el año terminado al 31 de diciembre se determinó sobre la base del 1% de los activos como resultado de que dicho monto fue mayor al determinado sobre la base de la renta neta imponible.

La determinación del impuesto sobre la base del 1% de los activos, se detalla a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Total activos	RD\$ 461,729,760	RD\$ 470,073,052
Activos no gravables	<u>(15,624,102)</u>	<u>(27,304,327)</u>
Total activos gravables	<u>446,105,658</u>	<u>442,768,725</u>
Tasa de impuesto sobre los activos	1%	1%
Impuesto sobre los activos	<u>RD\$ 4,461,057</u>	<u>RD\$ 4,427,687</u>

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

La conciliación de los resultados antes de impuestos según libros con la renta imponible y el gasto de impuesto sobre la renta para propósitos fiscales se resume a continuación:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Pérdida antes de impuesto sobre la renta	RD\$ <b>(48,239,695)</b>	RD\$ (428,553,108)
Diferencias permanentes y temporales:		
Provisiones no admitidas	-	163,129,245
Estimación de pérdida crediticia espera de cuentas por cobrar	-	100,781,190
Impuestos no deducibles	<b>5,725,988</b>	25,921,981
Gastos no admitidos	-	14,756,929
Diferencia en depreciación	<b>4,871,070</b>	(6,492,320)
Ingresos no tributables	<b>(67,509,476)</b>	-
Pérdida fiscal antes de aplicación de pérdidas trasladables de períodos anteriores	<b>(105,152,113)</b>	(130,456,083)
Pérdida fiscal de ejercicios anteriores ajustada por inflación	<b>(335,059,773)</b>	(251,894,581)
Pérdida fiscal antes de pérdida prescrita en el año	<b>(440,211,886)</b>	(382,350,664)
Pérdida fiscal no compensable en períodos futuros (prescrita en el año)	<b>85,667,324</b>	<b>58,141,885</b>
Pérdida fiscal trasladable al final del año	<b>RD\$ (354,544,562)</b>	<b>RD\$ (324,208,779)</b>

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Compañía presenta pérdidas trasladables, las cuales pueden ser compensadas con beneficios fiscales futuros si los hubiese, con el siguiente vencimiento:

	<b>Pérdidas Trasladables 2024</b>	<b>Pérdidas Trasladables 2023</b>
2024	RD\$ -	RD\$ 82,890,492
2025	<b>106,697,746</b>	82,890,492
2026	<b>106,697,746</b>	82,890,492
2027	<b>72,132,952</b>	49,446,085
2028	<b>47,995,695</b>	26,091,218
2029	<b>21,030,423</b>	-
	<b>RD\$ 354,554,562</b>	<b>RD\$ 324,208,779</b>

Conforme al Artículo 1 de la Ley No. 557-05, que modifica el literal “k” del Artículo 287 del Código Tributario, a partir del 1ro. de enero de 2006 las pérdidas que sufrieren las personas jurídicas en sus ejercicios económicos podrán ser compensadas en los períodos fiscales siguientes, sin extenderse más allá de cinco años. Sin embargo, la compensación está sujeta a que se aproveche cada año no más de 20% de las mismas, a que en el cuarto año el 20% no exceda 80% de la Renta Neta Imponible (RNI) y en el quinto no exceda 70%.

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Impuesto sobre la renta por pagar al inicio del año	RD\$ <b>(4,427,687)</b>	RD\$ (5,760,518)
Anticipo de impuesto de años anteriores disponible en el año corriente	855,631	3,668,911
Anticipos e impuesto pagados durante el año	4,864,337	4,944,864
Anticipos de impuesto sobre la renta pagados, no disponibles en el año actual (a)	(1,292,281)	(855,631)
Gasto de impuesto determinado sobre la base de los activos	(4,461,057)	(4,427,687)
Impuesto de años anteriores	<u>-</u>	<u>(1,997,626)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar al final del año (a)	RD\$ <b>(4,461,057)</b>	RD\$ <b>(4,427,687)</b>

- (a) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los anticipos de impuesto sobre la renta (impuesto sobre la renta por pagar) al final de año se presentan separadamente en los estados de situación financiera que se acompañan.

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido al y durante el año terminado el 31 de diciembre, es como sigue:

	Estados de situación financiera		Estados de resultados	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Mejoras a propiedades arrendadas, mobiliario y equipos	RD\$ <b>4,472,595</b>	4,805,020	RD\$ <b>(332,425)</b>	1,929,606
Pérdidas trasladables	<u>1,113,725</u>	<u>1,282,504</u>	<u>(168,779)</u>	<u>(1,282,504)</u>
Activo por impuesto sobre la renta diferido, neto	RD\$ <b>5,586,320</b>	<u>6,087,524</u>	RD\$ <b>(501,204)</b>	<u>647,102</u>

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Compañía no ha reconocido el impuesto sobre la renta diferido activo asociado provisiones por estimación para pérdida crediticia esperada, estimación de inventarios, provisiones, y una proporción de las pérdidas trasladables y otras, debido a que no existe certeza sobre su recuperabilidad. La Administración continuará observando las probabilidades de recuperación del mismo y si se obtiene evidencia razonable de que es recuperable, las registrará en ese momento.

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

### 17. Costos y gastos operacionales

El detalle de los costos y gastos operacionales durante el año terminado el 31 de diciembre el detalle, es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Provisión de litigios por casos legales laborales (nota 14)	RD\$ -	RD\$ 148,287,616
Gasto de estimación de cuentas de dudoso	-	100,815,468
Cobro (nota 7)	-	25,857,113
Impuestos no deducibles (nota 16 y 19)	-	-
Honorarios profesionales	16,575,822	9,014,233
Uso y licencia de software (nota 8)	11,298,746	9,918,308
Materiales	5,487,394	4,547,189
Comisiones bancarias	4,271,801	4,878,944
Mantenimiento	3,761,855	1,898,202
Telefonía y comunicación	3,409,070	4,095,885
Combustible y lubricantes	2,814,243	2,933,232
Seguros	882,790	832,871
Energía eléctrica	601,135	674,727
Viajes y hospedajes	335,390	678,523
Otros arrendamientos	192,016	391,476
Publicidad	48,264	56,839
Otros	7,876,784	4,543,801
	RD\$ 57,555,310	RD\$ 319,424,427

### 18. Sueldos y compensaciones al personal

El detalle de los beneficios y otras compensaciones al personal durante el año terminado el 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Sueldos y salarios	RD\$ 29,018,756	RD\$ 38,865,878
Preaviso y cesantía	10,787,701	15,148,681
Seguro de salud	2,775,480	3,567,630
Regalía pascual	2,265,388	3,135,794
Pensiones	2,060,920	2,581,120
Vacaciones	1,370,561	2,434,845
Servicios de contratación al personal	-	637,802
Infotep	287,597	386,532
Otras compensaciones al personal	2,367,570	1,269,451
	RD\$ 50,933,973	RD\$ 68,027,733

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

## **19. Compromisos y contingencias**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, existen los siguientes compromisos y contingencias:

### **Compromisos**

#### *Corporación de Acueductos y Alcantarillados de Puerto Plata (CORAAPLATA)*

En julio del 2014 se firmó el contrato de servicios para la gestión comercial entre AAA Dominicana, S. A. y CORAAPLATA, con una vigencia de veinte (20) años. Dicho contrato contempla las siguientes actividades:

- i. Gestión comercial de los servicios de suministro y distribución de agua potable servida por CORAAPLATA; levantamiento y digitación del padrón de usuarios de los servicios de CORAAPLATA, en todos los municipios de influencia del Acueducto; así como también la impresión, distribución y cobro de las facturas correspondientes a los servicios de CORAAPLATA; eficiencia del uso y consumo de agua por parte de los usuarios residenciales, así como de los usuarios industriales y comerciales de los municipios que componen la provincia de Puerto Plata.
- ii. Prestación de los servicios tecnológicos, técnicos, operativos y administrativos de gestión comercial, el suministro e instalación de medidores, banco de pruebas, suministro de los equipos, maquinarias y materiales contenidos en las propuestas técnicas y económicas, así como también la atención al cliente.
- iii. Instalación de 25,000 medidores de agua, su calibración y la puesta en servicio de un banco de prueba. De común acuerdo entre las partes contratantes, la instalación de los medidores prevista podrá ser prorrogada si CORAAPLATA necesita agotar las reparaciones necesarias para incrementar el caudal y la presión de agua servida.

#### *Contratos de arrendamientos*

La Compañía mantiene varios contratos de arrendamientos de los inmuebles donde operan sus oficinas comerciales. Como parte del contrato existente de la Corporación de Acueductos y Alcantarillados de Puerto Plata (CORAAPLATA) la Compañía estableció fianza de garantía con una compañía de seguro local por el 4% de lo ejecutado en el proyecto.

### **Contingencias**

- AAA Dominicana, S. A.- Determinación de la obligación tributaria que realizara la Dirección General de Impuestos Internos (DGII) sobre el Impuesto a las Transferencias de Bienes Industrializados y Servicios (ITBIS) no facturado a la Corporación del Acueducto y Alcantarillado de Santo Domingo (CAASD).

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

Mediante resolución de determinación de fecha 14 de diciembre de 2012, contentiva de modificaciones a las declaraciones juradas del Impuesto a la Transferencias de Bienes Industrializados y Servicios (ITBIS) de los períodos fiscales enero a diciembre 2009 la DGII consideró que AAA Dominicana S. A., declaró de manera incorrecta ingresos exentos de este impuesto, sin la debida autorización de la DGII. Los ingresos exentos a que se refiere corresponden a los servicios prestados por CAASD por concepto de gestión Comercial, que incluye todas las actividades de servicio al cliente y demás servicios incluidos en virtud del contrato de fecha 11 de enero de 2001 y todas sus adendas. La resolución de determinación requiere el pago de RD\$32,160,408 de ITBIS de los doce (12) períodos fiscales del año 2009, RD\$48,296,824 por concepto de recargos y RD\$23,432,248 de intereses, para un total de RD\$103,889,480. Adicional, ordena rectificar las declaraciones para eliminar el saldo a favor que poseen en las declaraciones de ITBIS de iguales períodos.

El 10 de agosto de año 2023, la Dirección General de Impuestos Internos (DGII) publica la Ley 51-23 la cual establece que las deudas determinadas o estimadas por la administración tributaria, gozarán del beneficio del desmonte total de las penalidades y del 30% de la base imponible, siempre que sea consignado un pago único. En este sentido y ante el debate jurídico que enfrentaba la discusión de la exención, los abogados externos de la Compañía recomendaron acogerse a los beneficios de la ley, pues la entidad reduciría la deuda de RD\$341,595,838 a RD\$25,857,113 y no tendría que continuar con el externo legal. Al 31 de diciembre de 2023 el gasto por este concepto se incluye como parte de los otros gastos operacionales en el estado de resultados que se acompaña.

- AAA Dominicana, S. A., presentó un recurso de reconsideración contra la resolución de la CAASD que dio inicio al procedimiento de declaratoria de lesividad por entender contrarias al interés público las adendas IV, V, VI al contrato PS-003-2001 de fecha 11 del mes de enero de 2001 suscrito entre la CAASD y la Compañía AAA Dominicana, S. A. para la gestión comercial y suministro e instalación de medidores. Mismas que, a su criterio, resultan perjudiciales a los intereses económicos del Estado Dominicano, sobre la base de que el mismo implica el pago de honorarios desproporcionados a favor de AAA Dominicana, S.A.

Producto de esto, las entidades entraron en una litis arbitraje por demanda en cobro de sumas adeudadas en virtud del contrato de Servicios para la Gestión Comercial y Suministro en Instalación de medidores y sus adendas; y reparación de daños y perjuicios por incumplimientos Contractuales diversos, terminación ilegal de contrato y vías de hechos ilegales interpuesta por AAA Dominicana, S.A., en contra de la Corporación del Acueducto y Alcantarillado de Santo Domingo (CAASD) en fecha 18 de febrero de 2022 y demanda reconvencional en reparación de daños y perjuicios interpuesta por (CAASD) el 4 de abril de 2022. Las consecuencias financieras y el total de la demanda realizada por AAA Dominicana, S. A., asciende a RD\$1,130,372,546. En su demanda reconvencional, la CAASD solicita una indemnización de RD\$300,000,000.

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

La entidad perseguirá la totalidad de los montos adeudados por la CAASD, incluyendo cuentas por cobrar por un importe RD\$372,150,752 que se incluyen como parte de las cuentas por cobrar a cliente, ver nota 7.

La litis arbitral se está conociendo ante el Centro de Resolución de Controversias de la Cámara de Comercio y Producción de Santo Domingo, y ya ha sido designado el panel de tres (3) árbitros que conocerá el proceso. Actualmente se espera que este panel arbitral decida los incidentes planteados por ambas partes. El proceso se encuentra en estado de fallo, el cual se espera sea proferido a más tardar en mayo de 2025.

Los asesores legales desde el punto de vista jurídico y a la luz de las pruebas aportadas estiman que la pretensión de fondo de AAA Dominicana, S. A., de obtener el pago de las sumas que le adeuda la CAASD tiene una probabilidad de éxito de un 80%.

- AAA Dominicana, S. A. – Demanda laboral de fecha 17 de diciembre de 2021, en reclamación de prestaciones laborales, bonificaciones, cobro de salarios pendientes y compensación de daños y perjuicios por supuesta dimisión justificada o subsidiariamente despido injustificado interpuesta por Odette Patricia Hasbun Rosania contra AAA Dominicana, S. A., Canal Extensia América, Canal de Isabel II, Sociedad Interamericana de Aguas y Servicios S. A. INASSA y los señores Pascual Fernández, Rafael Augusto Ureña, Cesar Augusto Camacho, Antonio Modesto Ruiz, Norlys Martínez Sosa y Angelina Rondón Marte. La naturaleza del litigio es laboral, donde se reclama las prestaciones laborales, derechos adquiridos e indemnización por daños. El monto de la demanda es por RD\$67,487,943 y US\$1,020,000 para un total de RD\$126,909,573 por presuntos derechos y prestaciones laborales y supuesta responsabilidad civil respectivamente. A finales de 2024, se realizó una audiencia de esta litis y el tribunal apoderado revisó nuevamente el caso y reconsideró ajustar los importes establecidos en el año 2021, estableciendo nuevos montos a la demanda que ascienden a la suma de RD\$69,644,179 por pretendidos derechos y prestaciones laborales y supuesta responsabilidad civil, y RD\$1,205,500 por pretendida multa por deslealtad procesal para un total de RD\$70,849,679.

A la fecha el caso se encuentra en estado de casación y se estima será decidido dentro de los primeros 4 meses del año 2025. Como consecuencia de la actualización de los importes de parte de tribunal la Compañía acorde a recomendación de sus asesores legales procedió a dar de baja al importe restante de la provisión que mantenía de esta litis por un monto RD\$56,059,894.

- AAA Dominicana, S. A. – Demanda laboral de fecha 17 de diciembre de 2021, en reclamación de prestaciones laborales, bonificaciones, cobro de salarios pendientes y compensación de daños y perjuicios por supuesta dimisión justificada o subsidiariamente despido injustificado interpuesta por Helena María Carbonell Gómez contra AAA Dominicana, S. A. y Canal Extensia América. La naturaleza del litigio es laboral, donde se reclama las prestaciones laborales, derechos adquiridos legales y contractuales e indemnización civil. El monto de la demanda es por RD\$10,878,044 y RD\$10,500,000 para un total de RD\$21,378,043 por presuntos derechos y prestaciones laborales y supuesta responsabilidad civil respectivamente. El presente caso se encuentra en una etapa procesal donde aún no se ha producido la totalidad de la prueba escrita, testimonial y de cualquier otra naturaleza, que permita la evaluación adecuada de las probabilidades de éxito.

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2024, la Compañía conjuntamente con sus asesores fiscales llegó a un acuerdo transaccional con la parte demandante por un importe de US\$168,137 equivalente a RD\$9,928,461, este monto fue pagado a la demandante en el mes de mayo de 2024. Como consecuencia del acuerdo transaccional la Compañía acorde a recomendación de sus asesores legales la Compañía procedió a dar de baja al importe restante de la provisión que mantenía de esta litis por un monto de RD\$11,449,582.

Como se menciona en los párrafos anteriores, la Compañía durante el año terminado el 31 de diciembre de 2024 realizó pagos voluntarios por concepto de prestaciones laborales a los empleados demandantes por un total de RD\$9,928,461, asimismo, dio de baja provisión por un importe total de RD\$56,059,894 y RD\$11,449,582 para un total de RD\$67,509,476, debido a que este importe no representaba una obligación para la Compañía a esa fecha, este monto se incluye en una línea separada como otros ingresos no operacionales en el estado de resultados que se acompaña.

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía en su estado de situación financiera en el rubro de provisiones acumulaciones y retenciones por pagar incluye una provisión de prestaciones laborales por un monto de aproximadamente RD\$70,849,679, ver nota 14.

- Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía mantiene otros litigios en proceso por demandas generadas en reclamación de prestaciones laborales, derechos adquiridos, y compensación de daños y perjuicios por supuesta dimisión justificada y responsabilidad civil por extrabajadores de la Compañía, las cuantías reclamadas ascienden a aproximadamente RD\$22,411,000. Luego de consultar a sus asesores legales, la Administración de la Compañía es de opinión que el resultado de estos litigios no alteraría la estructura financiera de la Compañía, ni afectaría en forma significativa la presentación de los estados financieros a esa fecha. Como consecuencia de este asunto, no se considera necesario registrar una provisión para gastos relacionados a estos litigios.

## **20. Objetivos y políticas de gestión de los riesgos financieros**

Los principales instrumentos financieros de la Compañía consisten en efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar a cliente y otras, préstamos y cuentas por pagar a partes relacionadas, pasivos por arrendamientos y cuentas por pagar a proveedores y otros. El propósito fundamental de estos instrumentos financieros es proveer finanzas para las operaciones de la Compañía.

Los principales riesgos que pueden tener un efecto de importancia relativa sobre estos instrumentos financieros son el riesgo de mercado, el riesgo de liquidez, y el riesgo de crédito.

La gerencia general de la Compañía supervisa la gestión de estos riesgos apoyada por la gerencia financiera de su Casa Matriz quienes les asesoran sobre los riesgos financieros y sobre el marco de gestión del riesgo financiero adecuado para la Compañía. El equipo de gerencia financiera de la Casa Matriz garantiza a la gerencia de la Compañía que las actividades de riesgos financieros se rigen por políticas y procedimientos adecuados y que los riesgos financieros son identificados, medidos y gestionados de acuerdo con las políticas establecidas por la Casa Matriz.

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

La Administración de la Compañía revisa y acepta las políticas de gestión de cada uno de los riesgos que se resumen a continuación:

**Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero pueda fluctuar por variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende dos (2) tipos de riesgos: riesgo de tipo de cambio y riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los préstamos y cuentas por pagar a partes relacionadas, pasivos por arrendamientos y cuentas por pagar a proveedores y otros.

Los análisis de sensibilidad incluidos en las siguientes secciones corresponden a la posición financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2024 y 2023. Los cálculos de los análisis de sensibilidad se han realizado siguiendo los supuestos de que la sensibilidad de los principales elementos de los estados de resultados es el efecto de los cambios asumidos en los respectivos riesgos de mercado de estos elementos.

**Riesgo de tipo de cambio**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuro de los instrumentos financieros fluctúe como consecuencia de variaciones en los tipos de cambios de monedas extranjeras. La Compañía está expuesta al riesgo de fluctuación de la tasa de cambio en moneda extranjera a entes relacionados principalmente con las actividades operativas que realiza con su Casa Matriz y parte relacionada. El máximo riesgo de tipo de cambio depende de la posición financiera neta en monedas extranjeras de la Compañía, como se muestra en la nota 5.

La siguiente tabla muestra la sensibilidad del efecto de un posible cambio razonable de las tasas cambiarias del dólar estadounidense y el Euro, manteniéndose constantes conjuntamente todas las otras variables. El efecto en resultados antes de impuesto sobre la renta de la Compañía es debido a los cambios en valor de mercado de sus activos y pasivos.

	2024	US\$	Variación en el	Efecto en la
			Tipo de Cambio	Pérdida antes de
			5%	(39,395,172)
			-5%	39,395,172
		EUR	5%	(251,030)
			-5%	251,030

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

	2023	US\$	Variación en el	Efecto en la
			Tipo de Cambio	Pérdida antes de
			5%	(32,743,632)
			-5%	32,743,632
		EUR	5%	(148,701)
			-5%	148,701

#### Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tipo de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de las variaciones en las tasas de interés de mercado. La Compañía está expuesta a este riesgo ocasionado por la fluctuación de las tasas de interés ya que posee préstamos por pagar con partes relacionadas los cuales generan interés a tasa SORF 6 MESES + 3% y 4% respectivamente. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las tasas de interés usadas para determinación del valor razonable de los préstamos por pagar a ente relacionado a largo plazo, por las tasas de interés promedio de mercado de instrumentos similares que mantiene la Compañía.

#### Riesgos de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía encuentre dificultad para cumplir con las obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. La Compañía da seguimiento diario a su posición de liquidez, y efectúa periódicamente proyecciones de flujos de efectivo con el objeto de detectar oportunamente los potenciales faltantes o excesos de efectivo para soportar sus operaciones.

El siguiente cuadro resume los vencimientos de los pasivos financieros contractuales de la Compañía basado en los compromisos de pago:

	RD\$	2024			
		A la demanda	Menos de 3 meses	De 3 a 12 meses	Total
Cuentas por pagar a proveedores y otras	555,827	6,297,916	94,898,774	101,752,517	
Cuentas por pagar a partes relacionadas	5,190,148	4,848,987	252,310,108	262,349,243	
Préstamos por pagar a partes relacionadas	2,874,947	8,427,722	577,503,071	588,805,740	
Pasivos por arrendamientos	967,329	1,122,243	4,344,573	6,434,145	
	<b>9,588,251</b>	<b>20,696,868</b>	<b>929,056,526</b>	<b>959,341,645</b>	

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

	RD\$	2023			
		A la demanda	Menos de 3 meses	De 3 a 12 meses	Total
Cuentas por pagar a proveedores y otras partes relacionadas	1,537,828	3,019,167	95,534,828	100,091,823	
Préstamos por pagar a partes relacionadas	-	-	217,334,846	217,334,846	
Pasivos por arrendamientos	-	-	484,005,956	484,005,956	
		1,407,219	4,221,658	5,628,877	
	<u>RD\$ 1,537,828</u>	<u>4,426,386</u>	<u>801,097,288</u>	<u>807,061,502</u>	

### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una de las contrapartes no cumpla con las obligaciones derivadas de un instrumento financiero o contrato de compra y esto se traduzca en una pérdida financiera. La Administración ha establecido políticas para el otorgamiento de crédito, este está sujeto a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, el historial y las referencias de crédito de cada cliente. La exposición al riesgo crediticio es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores.

### Cuentas por cobrar a cliente

El riesgo de crédito de cliente es administrado por cada unidad de negocios sujeto a la política, los procedimientos y el control establecidos por la Compañía relacionados con la gestión del riesgo de crédito del cliente. La calidad crediticia de un cliente se evalúa con base en un extenso cuadro de calificaciones y los límites de crédito individuales se definen de acuerdo con esta evaluación.

La Compañía realiza un análisis de deterioro de las cuentas por cobrar a la fecha de los estados financieros sobre una base individual. El cálculo se basa en datos históricos reales ocurridos. La máxima exposición al riesgo de crédito en la fecha de presentación de los estados financieros es el valor en libros de las cuentas por cobrar.

### Gestión de capital

La Compañía administra su estructura de capital y solicita oportunamente a sus accionistas cualquier ajuste a ese capital considerando los cambios en el entorno económico en el que se desarrolla la Compañía, para mantener o ajustar su estructura de capital puede solicitar a sus socios variaciones a dividendos y devoluciones de capital previamente acordados y si fuera necesario, incrementos en los aportes de capital.

**AAA Dominicana, S. A.**  
**(Subsidiaria en última instancia de Canal de Isabel II, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en pesos dominicanos – RD\$

## **21. Posición financiera**

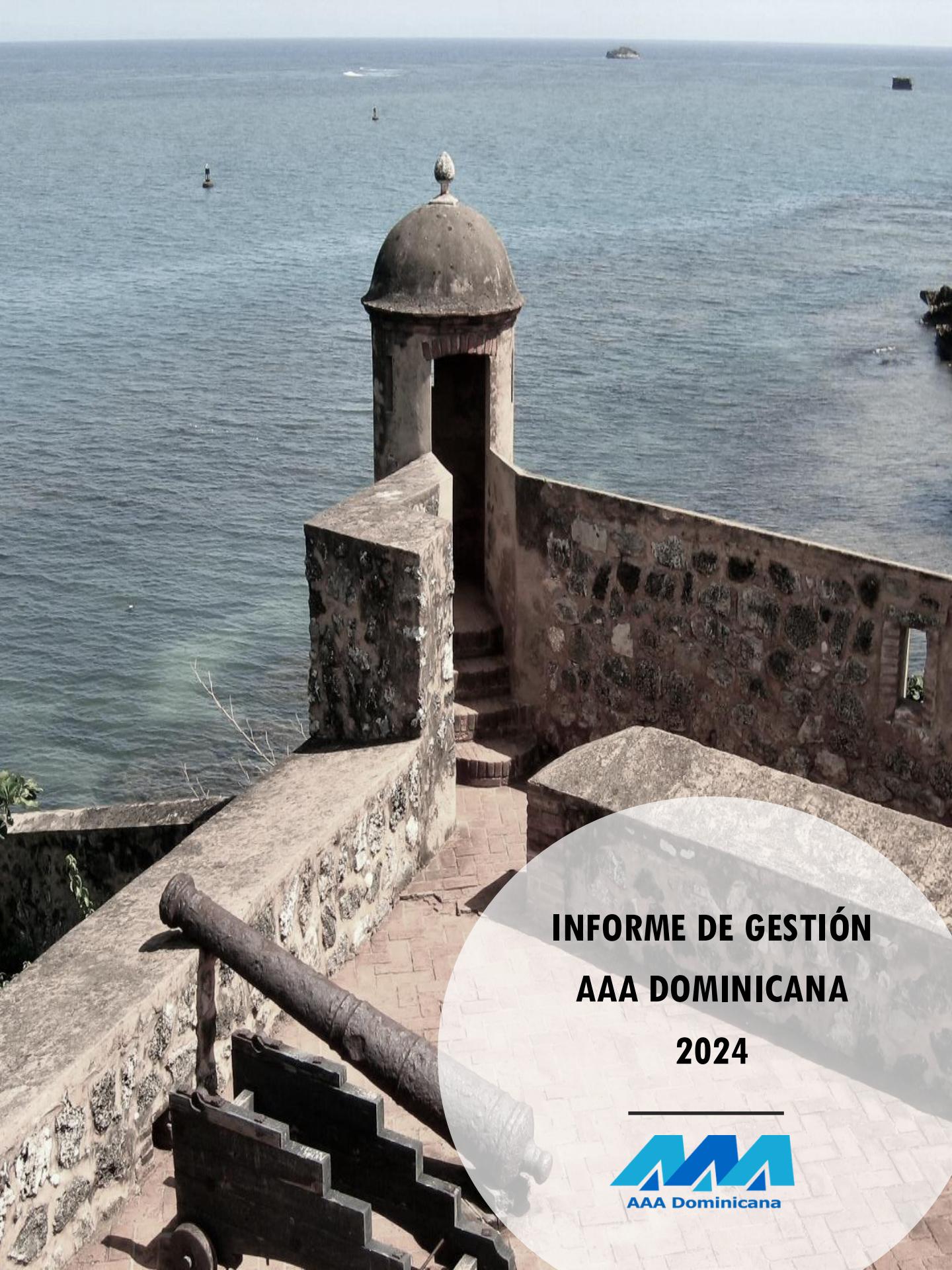
Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía presenta déficit en el capital de trabajo de aproximadamente RD\$559,631,000 (2023: 67,794,000), presenta flujo de efectivo negativo por un monto de aproximadamente RD\$42,829,000 (2023: RD\$48,814,000), pérdida neta de aproximadamente RD\$53,202,000 (2023: RD\$435,626,000), pérdidas acumuladas por un monto de aproximadamente RD\$589,649,000 (2023: RD\$536,447,000), y el patrimonio de los accionistas ha sido absorbido totalmente por las pérdidas acumuladas presentando déficit en su patrimonio de aproximadamente RD\$535,749,000 (2023: RD\$482,547,000). Adicionalmente, mantiene una deuda con su Casa Matriz y entes relacionados por un monto total de aproximadamente RD\$791,888,000 (2023: RD\$657,669,000).

Al 31 de diciembre de 2023, las pérdidas acumuladas de la Compañía han absorbido el capital social y según el artículo 137 la Ley General de las Compañías Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, No. 479-08 de fecha 11 de diciembre de 2008, establece que sí por consecuencia de pérdidas acumuladas el patrimonio de la Compañía se reduce a menos de la mitad de las cuotas sociales, ésta es una de las causas por las cuales la Compañía de responsabilidad limitada puede disolverse, a no ser que el capital social sea aumentado o se reduzca en la medida suficiente.

A pesar de estas deficiencias la Administración entiende que la Compañía continuará en operación, ya que tiene el respaldo de su Casa Matriz para hacerle frente a los planes futuros de la Compañía, según detalle más abajo:

- a) AAA Dominicana, S.A., ha replanteado el presupuesto de la entidad y proyección de ventas para los próximos tres (3) años, considerando únicamente las operaciones con el cliente Corporación del Acueducto y Alcantarillados de Puerto Plata (CORAAPPLATA) con el cual mantiene contrato hasta 2034. La Casa Matriz continuará brindando apoyo financiero para sustentar operaciones en el año 2025 basada en flujos anexos al plan de negocios, los cuales incluyen préstamos en calidad de apoyo por parte de la Casa Matriz.
- b) La Casa Matriz expresa su abstención de no hacer exigible los montos adeudados al cierre del año, hasta que la Corporación del Acueducto y Alcantarillado de Santo Domingo (CAASD) no desembolse los montos adeudados a la entidad por concepto del contrato de gestión comercial.
- c) En el plan de negocios se observa reducción de las deudas directamente proporcional a la reducción de las cuentas por cobrar a cliente, esto sería realizable siempre y cuando la Corporación del Acueducto y Alcantarillado de Santo Domingo (CAASD) amortice la deuda con AAA Dominicana, S. A.

\*\*\*

The background image shows a section of a historic stone fort built into a cliff overlooking a calm blue sea. A small sentry box with a conical roof is visible on the wall. In the foreground, a large, weathered metal cannon is mounted on a stone base, pointing towards the sea.

**INFORME DE GESTIÓN**

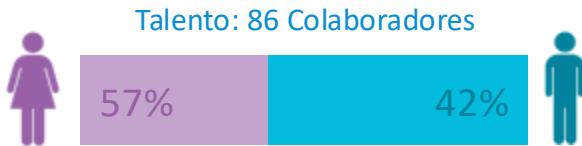
**AAA DOMINICANA**

**2024**



## 📍 ¿Dónde estamos?

Empresa especializada en la gestión del ciclo integral del agua y en la gerencia, asesoría, consultoría y gestión en el sector de agua potable y saneamiento básico, presente en República Dominicana desde el año 2000, donde ha alcanzado importantes logros en la gestión comercial de los servicios de agua potable y saneamiento y en la gestión municipal de los servicios de recogida de basura y gestión de arbitrios.



**Antigüedad de la plantilla:**  
4,4 Años

**CANAL EXTENSA  
AMERICA S.A.**

**AAA Dominicana S.A.**  
65%

**Promedio Edad de los empleados:**  
36 Años

## ❗ Hechos Relevantes

AAA Dominicana se acogió al beneficio de la Ley 51-23 lo que le permitió reducir en un 91% la deuda tributaria (ITBIS), que se encontraba en proceso de cobro jurídico por parte de la DGII. El importe pagado finalmente fue de RD\$ 25,857,112.93 (USD 428.107.17)

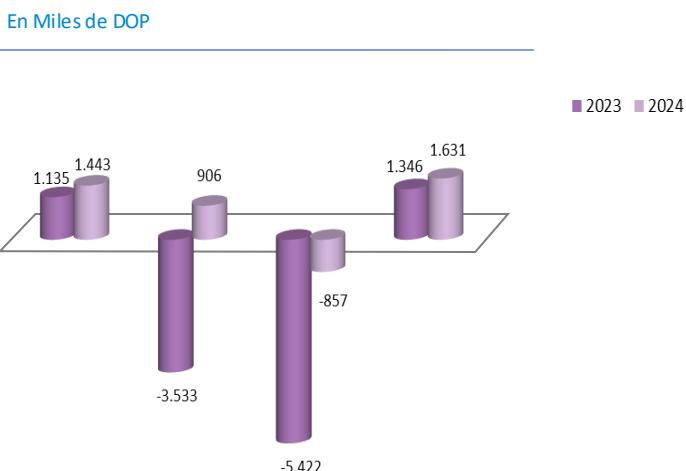
incremento del 27% en la cifra de negocios, como resultado de la implementación de diferentes estrategias comerciales enfocadas en el aumento de la eficiencia del recaudo para CORAAPPLATA

## 💡 Logros Destacados

- Apertura de nuevas oficinas necesarias para el mejoramiento continuo del servicio comercial en los municipios donde no se tenía presencia.
- Modernización de las instalaciones de atención al cliente en la Provincia de Puerto Plata.
- Ejecución del plan de reducción de gastos y aumento de ingresos



## 📊 Cifras Relevantes - Coraaplata



Durante 2024, los ingresos del proyecto CORAAPPLATA experimentaron un significativo incremento del 27%, impulsado principalmente por la implementación de diferentes estrategias comerciales, como el programa "CPL en tu barrio" y el mantenimiento, suministro e instalación de medidores. Logrando así un Ebitda positivo para la gestión rentable del proyecto.

## Asamblea de Accionistas

Durante el ejercicio 2024 se efectuó la asamblea general ordinaria anual, en la que se trataron los siguientes temas:

Informe de gestión año 2023

Presentación del Informe Anual, Estados Financieros del Año 2023 e Informe del Comisario de Cuentas

Resolver aplicaciones de los resultados del ejercicio anterior

## Junta Directiva

Juan Fernández- Cuervo-Infiesta  
Rafael Ureña Fernández  
Norly Martínez Sosa  
Angelina Rondón  
César Camacho Ortega

En el desarrollo normal de la actividad societaria, durante el ejercicio del año 2024, se celebraron dos (2) sesiones de la Junta Directiva en las que se trataron temas propios de la operación de la compañía.

Durante el año 2022, la Junta Directiva estuvo conformada de la siguiente manera:

## Procesos Jurídicos

Con el apoyo de la casa matriz, Canal Extensia América, hemos estado trabajando activamente en el reconocimiento de los valores pendientes y otros conceptos adeudados por la CAASD, derivados de la terminación irregular del contrato de gestión comercial. Este esfuerzo se ha realizado en estrecha colaboración con asesores externos, quienes han proporcionado la información necesaria y han ofrecido respaldo legal, contractual y financiero para la recuperación de estos montos.

Asimismo, la Dirección Jurídica de Canal Extensia, en colaboración con los asesores externos, ha respaldado la defensa de los intereses de AAA Dominicana en los procesos laborales iniciados por exdirectivos de la sociedad. Un ejemplo de esto es el caso de una extrabajadora, con quien se celebró un acuerdo transaccional por USD 168,136.51, lo que permitió cerrar satisfactoriamente el caso.

En cuanto al caso del exgerente, la empresa presentó un recurso de casación y solicitó la suspensión de la ejecución. Se espera una resolución de la Suprema Corte entre mayo y diciembre de 2025. Las pretensiones de la demanda ascienden a USD 1,088,190.

## Gestión Contrato CORAAPPLATA

Gestión Comercial de los Servicios de Suministro y Distribución de Agua Potable servida por la Corporación de Acueducto y Alcantarillado de Puerto Plata (CORAAPPLATA); levantamiento y digitalización del padrón de usuarios de los servicios de CORAAPPLATA, el suministro e instalación de medidores, banco de pruebas, atención al cliente y gestión de cobros en los municipios que componen la provincia de Puerto Plata.

La Corporación de Acueducto y Alcantarillado de Puerto Plata (CORAAPPLATA) presta el servicio de suministro de agua potable a la provincia de Puerto Plata. Dicha provincia tiene una extensión superficial de 1,857.90 km<sup>2</sup> y se divide en los Municipios: San Felipe de Puerto Plata (Capital); Altamira, Guananico, Imbert, Los Hidalgos, Luperon y Villa Isabela.

### Actividades del Contrato

Instalación, adecuación y desarrollo del Software de Gestión Comercial para los Servicios de Acueducto y Alcantarillado.

Facturación (elaboración e impresión de las facturas, reparto e interventoría), control de recaudos y digitación de pagos, gestión de cobro (corriente y vencida).

Atención al cliente y usuarios.

Corte y reconexión

Mantenimiento de la base de datos de los clientes (Censo, datos comerciales, planos, esto incluye la realización del censo de toda la provincia y el levantamiento de todos los usuarios del servicio de agua potable prestado por la CORAAPPLATA).

Instalación y reposición de 21,000 medidores

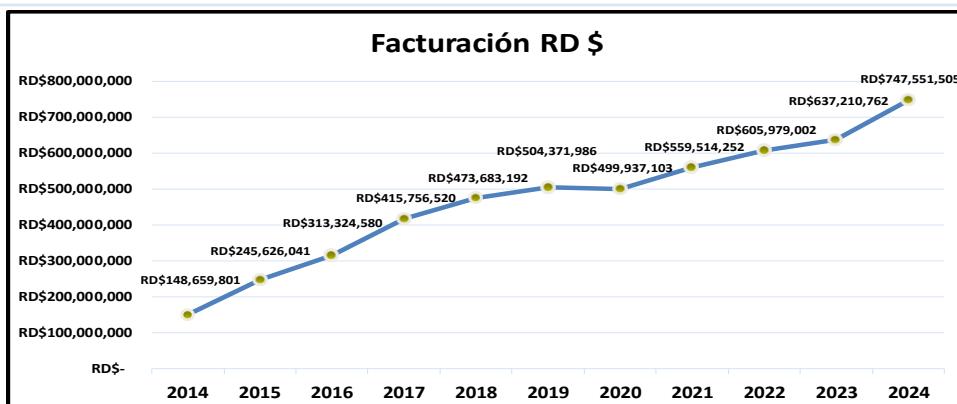
Capacitación del personal del área comercial de CORAAPPLATA, que estén directamente relacionados con la Gerencia Comercial.



## Gestión Comercial

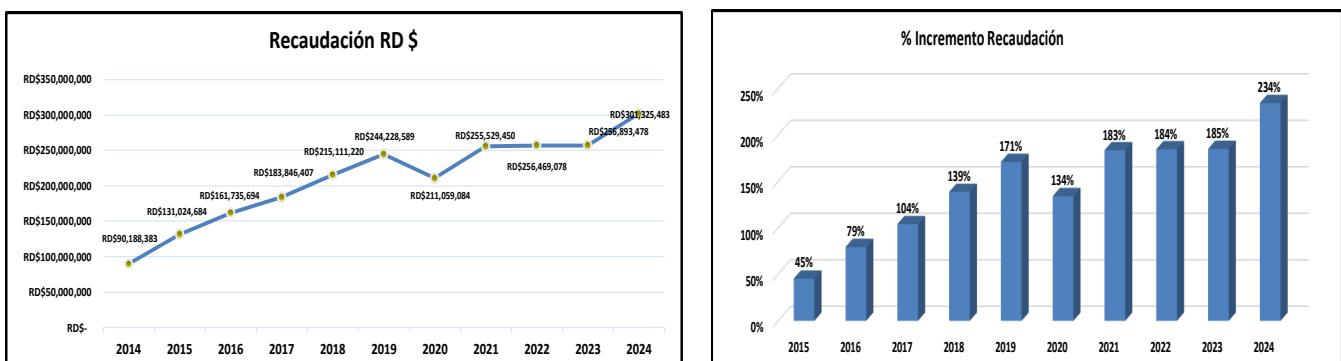
### FACTURACIÓN

- La facturación durante el año 2024, tuvo un crecimiento de un 17% en comparación con el año inmediatamente anterior, pasando de facturar RD\$ 637,2 Millones de pesos en el año 2023 a facturar RD\$ 747,5 Millones de pesos en el 2024. Con respecto al 2014 el aumento global en la facturación ha sido de un 405%.
- A continuación en el presente informe, se presentan los principales aspectos de la gestión comercial contratada:

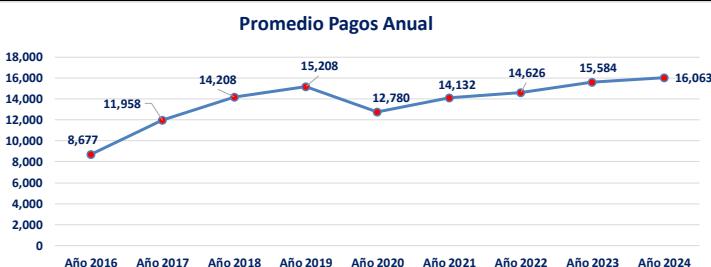
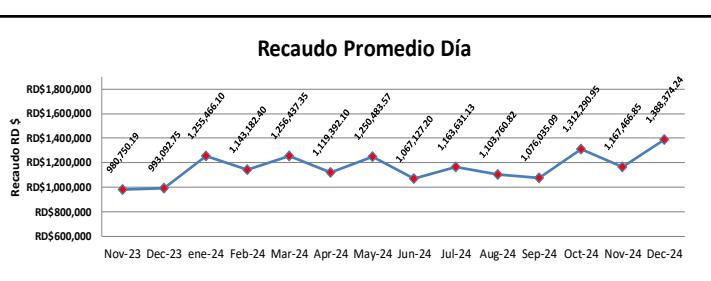
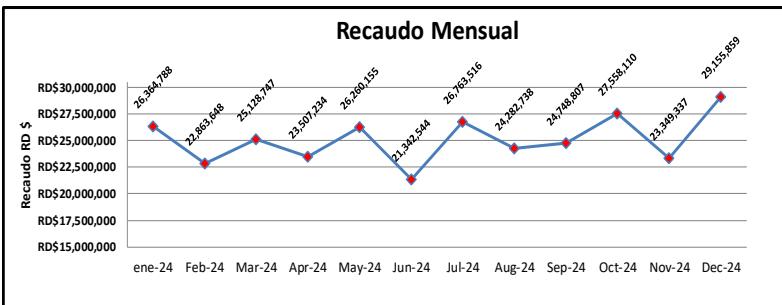


## R E C A U D O

La recaudación durante 2024 experimentó un aumento en comparación con el año anterior, alcanzando RD\$301.3 millones un 18% más de lo recaudado en 31/2023 y un 256.8 millones un 234% más que en 2014, antes de iniciar la gestión comercial contratada. Sin embargo, en el último trimestre de 2024, la recaudación se vio afectada por la falta de servicio en comunidades clave como Cabarete, Sosúa, Isabela y Puerto Plata, lo que resultó en una disminución de la facturación y generó un rechazo al pago del servicio por parte de los usuarios, junto con otros problemas transitorios en diferentes municipios.



A continuación, se muestra un gráfico con el comportamiento de los recaudos mensuales durante el año 2024 y en la siguiente gráfica, el comportamiento de recaudos promedios diarios en el mismo período:



El comportamiento de la Recaudación durante el año 2024 tuvo un promedio de recaudación de RD\$ 25.1 millones, gracias a diversas gestiones realizadas con los usuarios, como: llamadas de cobro, envío de cartas de cobro, cortes del servicio por falta de pago, acciones legales, reportes en buro de crédito entre otros. Este promedio es significativamente superior al obtenido durante el 2023 de RD\$21.4 millones.

A continuación, se detalla el promedio diario del recaudo durante el año 2024:

## ATENCIÓN AL CLIENTE

Siguiendo los lineamientos que siempre han caracterizado a AAA Dominicana, en lo que se refiere a Atención al Cliente, se ha tratado de crear un conjunto de actividades interrelacionadas para ofrecer al usuario, de tal manera que el mismo se sienta conforme con el servicio y la atención recibida.

Para una mejor, cómoda y correcta atención al cliente, AAA Dominicana, ha ido modernizado las instalaciones de Atención al Cliente existente en Coraplata y adicional, contrato nuevas oficinas para la atención al usuario, creando mayor comodidad y accesibilidad a los usuarios.

Todas y cada una de las oficinas de atención al usuario de Coraplata cuenta con un moderno sistema de gestión, en línea, es decir, con consulta de datos actualizado, con información veraz y confiable, con personal altamente capacitado, tanto en la ciudad como en cada una de las oficinas de los municipios.

Durante el año de 2024, las Solicitudes – Quejas y Reclamaciones Radicadas (SQR), fluctuaron de la siguiente forma:

RADICADOS					
Período	Quejas	Solicitudes	Reclamos	Solicitud Interna	Total
Jan-24	162	310	183	20	675
Feb-24	118	347	320	33	818
Mar-24	131	342	288	30	791
Apr-24	164	386	228	39	817
May-24	216	296	202	60	774
Jun-24	162	361	134	54	711
Jul-24	165	436	192	69	862
Aug-24	143	354	184	64	745
Sep-24	162	334	189	93	778
Oct-24	140	337	266	186	929
Nov-24	133	288	180	94	695
Dec-24	112	335	142	102	691
Total 2024	1,808	4,126	2,508	844	9,286

En el período del presente informe, fueron resueltas en sistema 7,406 SQR para el año 2023 de las cuales, 2,015 fueron quejas, 3,142 fueron solicitudes, reclamos 1,812 y solicitudes internas 437



## CORTE Y RECONEXIÓN

La planificación de cortes y reconexión mantiene su ejecución de trabajo segmentado por sector, ruta y manzana y municipio, administrando de forma eficaz los recursos del departamento. Para este año en análisis, se planificó un total de 163,161 cortes, de los cuales se obtuvo el siguiente resultado.

De los cortes planificados durante el año 2024, el recaudo obtenido producto de la gestión fue de RD\$ 54,9 millones de pesos correspondientes a pagos de las deudas.

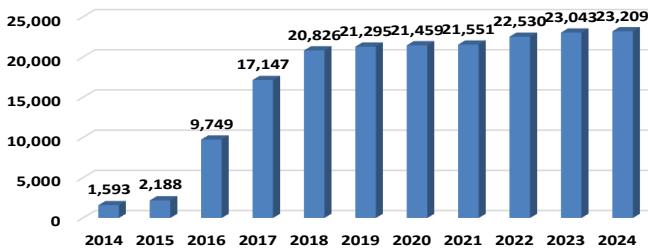
Periodo	Planificado	Cortes Efectivos	Reconexiones Realizadas	Avisos	Pagos Avisos	Recaudo por Avisos	Pagos Totales	% Electrividad Corte	Recaudo Gestión de Corte	Deuda Gestiónada	Recaudo Corte y Reconexión	Recaudo Total Gestión
Jan-24	6,353	1,849	1,067	1,042	238	RD\$ 219,094	2,087	29.10%	RD\$ 4,393,461	RD\$ 55,806,721	RD\$ 1,105,112	RD\$ 5,498,573
Feb-24	11,840	1,598	1,078	7,122	115	RD\$ 168,347	1,713	13.50%	RD\$ 1,783,404	RD\$ 461,132,819	RD\$ 1,237,571	RD\$ 3,020,975
Mar-24	10,383	1,520	1,163	4,996	195	RD\$ 601,050	1,715	14.64%	RD\$ 4,016,624	RD\$ 140,256,358	RD\$ 1,059,724	RD\$ 5,076,348
Apr-24	32,341	1,765	1,182	27,154	64	RD\$ 219,820	1,829	5.46%	RD\$ 2,977,255	RD\$ 1,298,588,559	RD\$ 1,313,392	RD\$ 4,290,647
May-24	5,279	1,305	666	2,051	37	RD\$ 37,374	1,342	24.72%	RD\$ 1,114,047	RD\$ 224,743,774	RD\$ 1,317,254	RD\$ 2,431,301
Jun-24	6,638	1,520	1,144	1,493	87	RD\$ 115,817	1,607	22.90%	RD\$ 2,530,492	RD\$ 92,221,681	RD\$ 97,933	RD\$ 3,504,425
Jul-24	5,599	1,801	2,083	1,657	312	RD\$ 1,898,455	2,113	32.17%	RD\$ 4,575,337	RD\$ 60,726,588	RD\$ 1,270,848	RD\$ 5,846,205
Aug-24	7,496	1,828	1,141	2,525	336	RD\$ 734,778	2,164	24.39%	RD\$ 3,849,074	RD\$ 125,737,481	RD\$ 1,413,986	RD\$ 5,263,060
Sep-24	29,444	26,431	1,170	25,251	305	RD\$ 402,616	26,736	88.27%	RD\$ 3,629,875	RD\$ 1,214,084,992	RD\$ 1,187,744	RD\$ 4,817,619
Oct-24	7,214	3,964	1,748	1,754	331	RD\$ 426,129	4,295	54.95%	RD\$ 6,113,113	RD\$ 105,148,480	RD\$ 1,387,742	RD\$ 7,500,855
Nov-24	6,357	2,407	1,518	1,234	231	RD\$ 238,008	2,838	41.01%	RD\$ 2,717,337	RD\$ 64,667,127	RD\$ 1,303,375	RD\$ 4,020,712
Dec-24	33,717	31,122	1,858	30,074	103	RD\$ 111,004	31,225	92.30%	RD\$ 2,545,249	RD\$ 830,747,072	RD\$ 1,183,199	RD\$ 3,728,448
Total Acciones 2024	163,161	77,310	15,818	106,353	2,354	RD\$ 5,172,692	79,664	443.40%	RD\$ 40,245,268	RD\$ 4,673,861,643	RD\$ 14,753,900	RD\$ 54,999,168

## INSTALACIÓN DE MEDIDORES

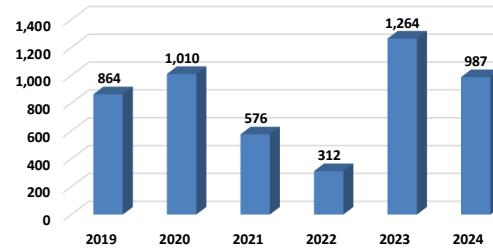
• Luego de desarrollado el programa de Instalación de medidores en los principales municipios de la Provincia de Puerto Plata, entre las que se pueden destacar: San Felipe de Puerto Plata, Cabarete, Sosua, Imbert, La Isabela entre otras, donde se alcanzaron a instalar un total de 23.043 medidores, fundamentalmente dirigiendo los esfuerzos a medir las zonas con más proyectos turísticos y grandes consumidores donde la demanda del servicio es alta.

• De igual manera, hay que indicar que se han realizado a lo largo de estos últimos 8 años de gestión, cambios o reemplazos de medidores por daños ocasionados por los usuarios o imperfectos en su funcionamiento, a continuación, en la gráfica siguiente se indica la cantidad de medidores que han sido reemplazados o cambiados a lo largo de este período

**Medidores Instalados**

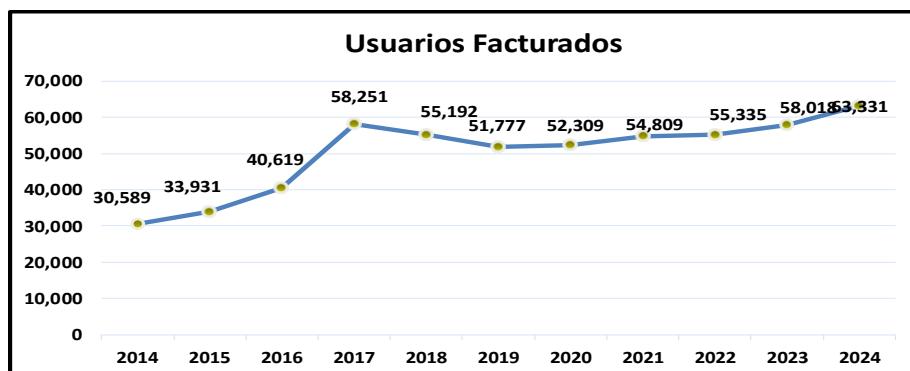


**Medidores Reemplazados o Cambiados**



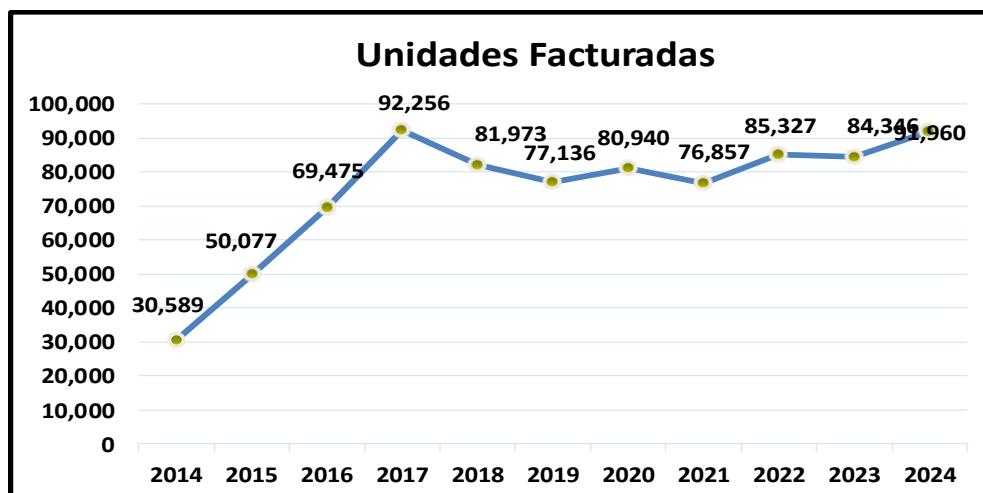
## CATAS TRO

- El catastro de la provincia de Puerto Plata se encuentra en un 98%. Para este año 2024 el programa de trabajo a desarrollar por departamento de catastro comprendió la reactivación de algunas zonas, tales como: Navas, Guananico, Villa Isabel, Sabaneta de Yasica, El cupey.
- Durante el 2024, se estuvo realizando actualización catastro comercial, en todo el municipio de Sosua y distritos, y San Felipe de Puerto Plata, entre otras zonas puntuales de Imbert, Villa Isabel y Luperon.
- A continuación, se presenta en la siguiente grafica el comportamiento de los clientes incorporados a la facturación, durante el período de gestión comercial:



La cantidad de usuarios al inicio de la Gestión año 2015 al año 2024, ha tenido un incremento de un 109 %, paso de un total de 30,589 usuarios a finales de 2014 a 63,331 en el año 2024.

Por su parte, el número de unidades facturadas durante el mismo período de gestión tiene el siguiente balance a continuación:



La cantidad de unidades facturadas al inicio de la Gestión año 2015 al año 2024, ha tenido un incremento de un 203%, paso de un total de 30,589 usuarios a finales de 2014 a 91,960 en el año 2024.

A continuación, se presenta un resumen de las inversiones ejecutadas a lo largo del Contrato por parte de la Gestión Comercial Delegada:

Resumen de Inversiones CORAAPPLATA		2024
Mobiliario y equipos de oficinas	1,681,173.61	
Equipos de Sistemas	8,243,395.29	
Equipos de transporte	20,801,709.48	
Otros Activos	4,545,880.62	
<b>Sub Total activos Fijos</b>	<b>35,272,159.00</b>	
Remodelación de oficinas comerciales y Operativas	12,743,692.19	
Licencias de Software	7,139,239.31	
Catastro	2,569,200.00	
Programa de Suministro e Instalación de medidores	162,800,478.89	
<b>Total</b>	<b>220,524,769.39</b>	

## Gestión Humana

### Reclutamiento y Desarrollo del Personal

continuidad al proceso de selección y contratación de personal altamente capacitado, cuyo perfil y habilidades sean notoriamente sobresalientes en cada una de las áreas específicas de gestión.

Este enfoque busca garantizar que cada individuo seleccionado no solo posea la experiencia técnica necesaria, sino también las competencias interpersonales, el liderazgo y la capacidad para enfrentar retos de forma innovadora y eficiente. Además, estamos comprometidos con la búsqueda de personas que no solo encajen con los requerimientos del puesto, sino que también comparten nuestra visión de crecimiento organizacional y personal.



### Bienestar Laboral y Seguridad y Salud en el trabajo

Se ejecutó el plan de actualización de las Descripciones de Puesto (DPT's) como parte de un proceso estratégico enfocado en la revisión y optimización de la estructura organizativa. Este plan no solo tuvo como objetivo actualizar las descripciones existentes, sino también realizar un análisis exhaustivo de las funciones y responsabilidades de cada puesto, asegurando que estuvieran alineadas con los requerimientos actuales de las necesidades de la empresa.



La actualización de las DPT's se centró en reestructurar y redefinir las responsabilidades de los colaboradores de acuerdo con la evolución de la organización, las nuevas dinámicas laborales y los desafíos del entorno comercial.

## Sistema de Gestión de Calidad

Debido a los ajustes y cambios presentados con respecto al contrato de LA CAASD, se ha realizado un proceso de reestructuración del Sistema de Gestión actual de la compañía, el cual se encuentra enfocado en la operación comercial de los contratos vigentes.



## Gestión de Riesgo

Se fortaleció la gestión de riesgo con las siguientes actividades:

 La gestión de riesgos sufrió modificaciones en la metodología para la evaluación de los controles de los procesos; se definió un porcentaje con base en el grado de cumplimiento de los objetivos del control.

 Se realizaron las actualizaciones en las matrices de riesgo para el proyecto CORAAPPLATA.

**MAURICIO ELJACH MERLANO**  
Representante Legal  
AAA DOMINICANA