



CONSULTORES
& AUDITORES

AAA Dominicana, S. A.

Informe de los auditores independientes y estados financieros
31 de diciembre de 2020

indigo.com.do



índigo CONSULTORES
& AUDITORES

AAA Dominicana, S. A.

Informe de los auditores independientes y estados financieros
31 de diciembre de 2020

AAA Dominicana, S. A.

Índice
31 de diciembre de 2020

	Página(s)
Informe de los auditores independientes	1-3
Estados financieros	
Estado de situación financiera	4-5
Estado de resultados	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9-37

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de
AAA Dominicana, S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de AAA Dominicana, S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de AAA Dominicana, S. A., al 31 de diciembre de 2020, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). Hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con el Código de Ética del ICPARD y los requerimientos de ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Otros asuntos

Existe una aplicación inadecuada del saldo a favor del ITBIS o IVA, cuyo valor es de RD\$ 44.3 millones al 31 de diciembre 2020, debido que los valores fueron aprovechados en base al 100% y no cumplen con el principio de proporcionalidad exigido por la legislación fiscal local, en función de los valores facturados gravados versus los valores facturados exentos, tal y como indica la ley. A pesar de que a partir del 01 de enero de 2019 la empresa inicio aplicar correctamente el principio de proporcionalidad, dentro de dicho saldo a favor existe un monto indeterminado aplicado de manera inadecuada. En una eventual

C/Máximo Avilés Blonda, No. 32, Edif. Madelta IV,
Suite 201, Ens. Julieta Morales,
Distrito Nacional, República Dominicana
t. 809 683 7244
indigo.com.do
info@indigo.com.do

Member of



fiscalización por parte de la Administración Tributaria parte de este valor podría ser ajustado en función de lo estipulado en la ley y su realidad. El efecto de este ajuste no fue determinado, ya que implica revisión especial e intervienen períodos pasados por su arrastre.

Negocio en marcha

Llamamos la atención en la nota 16, que los clientes de AAA Dominicana, S. A., se encuentran polarizados en dos (2) clientes, de los cuales uno de ellos, específicamente la Corporación del Acueducto y Alcantarillado de Santo Domingo (CAASD), equivale al 87% de los ingresos, con vencimiento en febrero 2022, representando alta concentración operacional. Este cliente emitió una resolución No. 003-2020 en fecha 15 de octubre de 2020 para anulación de manera inmediata del contrato número PS 003/2001 de fecha 11 de enero de 2001.

Responsabilidades de la administración y de los responsables de gobierno corporativo en relación con los estados financieros

La administración de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno corporativo de la entidad son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

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

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

C/Máximo Avilés Blonda, No. 32, Edif. Madelta IV,
Suite 201, Ens. Julieta Morales,
Distrito Nacional, República Dominicana
t. 809 683 7244
indigo.com.do
info@indigo.com.do

Member of





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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que en el caso que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

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

19 de marzo de 2021
ICPARD No. 99575

C/Máximo Avilés Blonda, No. 32, Edif. Madelta IV,
Suite 201, Ens. Julieta Morales,
Distrito Nacional, República Dominicana
t. 809 683 7244
indigo.com.do
info@indigo.com.do

Member of



AAA Dominicana, S. A.

Estado de situación financiera 31 de diciembre de 2020

	Notas	2020	2019
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	RD\$ 5,481,142	RD\$ 3,725,440
Préstamos por cobrar a cliente - porción corriente	6	2,400,000	2,800,000
Cuentas por cobrar:			
Clientes	2.21	353,225,305	225,456,708
Funcionarios y empleados		131,081	218,725
Avances a proveedores		542,373	2,894,501
Otras		1,181,375	3,646,082
Total cuentas por cobrar		355,080,134	232,216,016
Inventarios de medidores y suministros		69,875,760	76,033,952
Gastos pagados por anticipado	5	3,581,160	5,509,588
Total activos corrientes		436,418,196	320,284,996
Activos no corrientes			
Préstamo por cobrar a cliente a largo plazo	6	1,600,000	1,080,925
Mejoras a propiedades arrendadas, maquinaria, mobiliario y equipos, neto	7	15,550,751	21,016,717
Impuesto sobre la renta diferido	12	14,876,146	14,930,036
Otros activos, neto	8	205,898,511	292,816,994
Total activos		RD\$ 674,343,604	RD\$ 650,129,668

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

AAA Dominicana, S. A.

Estado de situación financiera 31 de diciembre de 2020

	Notas	2020	2019
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes			
Porción corriente préstamos por pagar a ente relacionado	4	RD\$ 67,074,785	RD\$ 52,960,100
Cuentas por pagar			
Proveedores		9,810,876	5,075,580
Relacionadas	4	161,134,920	124,285,812
Otras		2,076,182	2,976,465
Total cuentas por pagar		<u>173,021,978</u>	<u>132,337,857</u>
Impuestos sobre la renta por pagar	12	2,151,756	949,449
Acumulaciones y retenciones por pagar	9	<u>16,885,988</u>	<u>8,911,987</u>
Total, pasivos corrientes		259,134,507	195,159,393
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos	10	29,164,312	43,502,820
Préstamos y cuentas por pagar a ente relacionado a largo plazo, excluida la porción corriente	4	166,688,798	207,497,582
Total pasivos		<u>454,987,617</u>	<u>446,159,795</u>
Patrimonio			
Capital		49,000,000	49,000,000
Reserva legal		4,900,000	4,900,000
Beneficios acumulados	11	165,455,987	150,069,873
Total patrimonio		<u>219,355,987</u>	<u>203,969,873</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>RD\$ 674,343,604</u>	<u>RD\$ 650,129,668</u>

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

AAA Dominicana, S. A.

Estado de resultados Año terminado el 31 de diciembre de 2020

	Notas	2020	2019
Ingresos por gestión comercial		RD\$ 396,313,958	RD\$ 444,291,849
Otros ingresos		33,389,229	23,373,137
Total de ingresos		<u>429,703,187</u>	<u>467,664,986</u>
Costos y gastos operacionales			
Gastos generales y administrativos		(145,270,521)	(169,367,239)
Otros gastos operacionales		(224,140,890)	(250,257,262)
Total de costos y gastos operacionales	13,14	<u>(369,411,411)</u>	<u>(419,624,501)</u>
Resultado operacional		<u>60,291,776</u>	<u>48,040,485</u>
Ingresos (costos) de financiamiento, neto			
Intereses ganados		7,911,017	4,269,833
Intereses pagados		(17,740,343)	(28,729,450)
Pérdida en cambio, neto		(29,369,252)	(20,179,474)
Costos de financiamiento, neto		<u>(39,198,578)</u>	<u>(44,639,091)</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta		RD\$ 21,093,198	RD\$ 3,401,394
Impuesto sobre la renta			
A los activos	12	(6,134,211)	(5,782,595)
Diferido		-	1,104,055
Años anteriores		427,127	6,016,573
Impuestos sobre la renta neto		<u>(5,707,084)</u>	<u>1,338,033</u>
Beneficio neto		<u>RD\$ 15,386,114</u>	<u>RD\$ 4,739,427</u>

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

AAA Dominicana, S. A.

Estado de cambios en el patrimonio Año terminado el 31 de diciembre de 2020

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Patrimonio
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Saldo al 31 de diciembre de 2018	49,000,000	4,900,000	145,330,446	199,230,446
Beneficio neto	-	-	4,739,427	4,739,427
Saldo al 31 de diciembre de 2019	49,000,000	4,900,000	150,069,873	203,969,873
Beneficio neto	-	-	15,386,114	15,386,114
Saldo al 31 de diciembre de 2020	49,000,000	4,900,000	165,455,987	219,355,987

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

AAA Dominicana, S. A.

Estado de flujos de efectivo Año terminado el 31 de diciembre de 2020

	2020	2019
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Beneficio neto	RD\$ 15,386,114	RD\$ 4,739,427
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación y amortización	76,225,238	67,490,023
Impuesto sobre la renta diferido	53,890	(1,104,055)
Impuesto sobre la renta corriente y de años anteriores	1,202,306	(233,978)
Efecto de fluctuación cambiaria deuda a largo plazo	6,014,280	8,854,982
Costo de financiamiento, neto	17,923,239	28,729,450
Cambios en activos y pasivos en:		
Cuentas por cobrar	(122,864,119)	7,747,152
Inventarios de medidores y suministro	6,158,192	2,758,962
Gasto pagado por anticipado	1,928,428	4,669,883
Otros activos	16,805,834	(5,246,640)
Cuentas por pagar	31,096,903	(47,666,056)
Acumulaciones por pagar	7,974,001	(6,272,339)
Otros pasivos	(15,238,791)	1,659,959
Intereses cobrados	7,911,018	4,269,833
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>50,576,533</u>	<u>70,396,603</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Cobros de préstamos a clientes	(119,074)	1,091,824
Adquisición de activos	(3,899,788)	(6,008,270)
Retiros de activos	(184,630)	2,890,985
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(4,203,492)</u>	<u>(2,025,461)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Pago de préstamos a ente relacionado a largo plazo	(53,366,224)	(115,237,546)
Adquisición de préstamos a ente relacionado	8,748,885	-
Efectivo neto provisto por (usados en) las actividades de financiamiento	<u>(44,617,339)</u>	<u>(115,237,546)</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo	1,755,702	(46,866,404)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	3,725,440	50,591,844
Efectivo al final del año	<u>RD\$ 5,481,142</u>	<u>RD\$ 3,725,440</u>

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

AAA Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2020

1. Entidad

AAA Dominicana, S. A., (La Compañía), fue una constituida el 14 de abril de 2000, de acuerdo con las leyes de la Republica Dominicana, 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 Sociedad Interamericana de Aguas y servicios, S. A., domiciliada en Barranquilla, Colombia, del Grupo Empresarial INASSA.

La compañía entidad tiene su domicilio social y oficina principal en la avenida Roberto Pastoriza No. 317, en Santo Domingo, República Dominicana.

La emisión de los estados financieros fue autorizada por la gerencia de la Compañía el 19 de marzo de 2021, y deben someterse a la aprobación final de la Asamblea General de Accionistas.

2. Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se indican a continuación. Estas políticas contables han sido aplicadas consistentemente en el corriente, a menos que se indique lo contrario.

El estado de otro resultado integral no se presenta debido a que la entidad no ha tenido transacciones correspondientes a dicho estado.

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Los estados financieros se han elaborado bajo la convención de costo histórico.

La preparación de estados financieros de conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. Las áreas que involucran un alto grado de juicio o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativas a los estados financieros son reveladas en Nota 2.

2.2 Cambios en las políticas contables y divulgaciones

(a) Nuevas normas y enmiendas adoptadas por la entidad en 2020

- i. NIIF 17, “Contratos de seguro”. Esta norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguros. La misma reemplazará la NIIF 4 y su alcance incluye los contratos de seguros (incluidos contratos de reaseguros emitidos y

AAA Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2020

mantenidos) y los contratos de inversión con características de participación discrecional que emita, provisto que la entidad también emite contratos de seguro. Una entidad puede elegir aplicar la NIIF 15 en lugar de la NIIF 17 a estos contratos si se cumplen ciertas condiciones. La norma proporciona dos métodos para medir la responsabilidad por la cobertura restante de un grupo de contratos de seguro. Estos son el enfoque general y un enfoque simplificado de asignación de primas; sin embargo, el método que se utiliza no es una opción de política de contabilidad gratuita. La NIIF 17 también requiere explícitamente que los pasivos por siniestros sean descontados. Un requisito adicional que resultará en un cambio en la práctica para muchas entidades es que los costos de adquisición de pólizas se compensan con los pasivos de seguro. Sin embargo, una entidad también tiene la opción de simplemente contabilizar todos los costos de adquisición según se incurra, lo que puede simplificar la contabilidad. La fecha de vigencia de la NIIF 17 es el 1 de enero de 2021. Se permite su aplicación anticipada, pero solo si la NIIF 9 y la NIIF 15 también se han adoptado. Una diferencia clave en las disposiciones transitorias de la NIIF 17 en comparación con otras NIIF recientes como las NIIF 15 y 16 es que la NIIF 17 requiere que la información comparativa para el período anual de informe inmediatamente anterior se reexpres. Entonces, para una entidad de seguros con un cierre de diciembre, sus estados financieros del 31 de diciembre de 2021 serán el primer conjunto de estados financieros presentados según la NIIF 17. Para determinar el saldo de apertura al 1 de enero de 2020, que será el punto de partida para la determinación de las cifras para el 31 de diciembre de 2020.

- ii. Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3) Las enmiendas aclaran que mientras los negocios tienen generalmente outputs, los outputs no son requeridos para que un conjunto integrado de actividades y activos califiquen como un negocio. Para ser considerado un negocio, un conjunto de actividades y activos adquiridos debe incluir, como mínimo, un input y un proceso sustantivo que en su conjunto contribuyen significativamente a la capacidad de crear outputs. Se proporcionan guías adicionales que ayudan a determinar si un proceso sustantivo ha sido adquirido. Las enmiendas introducen una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio. Bajo la prueba de concentración opcional, el conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio si sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos está concentrado en un solo activo identificable o grupo de activos similares. Las enmiendas se aplican prospectivamente a todas las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos para las cuales la fecha de adquisición es en o después del comienzo del primer período anual que comienza en o después del 1 de enero de 2020.
- iii. Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8) Las enmiendas tienen la intención de hacer más fácil el entendimiento de la definición de material en NIC 1 y no tienen la intención de alterar el concepto subyacente de materialidad en las normas IFRS. El concepto de “ocultar” información material con información inmaterial ha sido incluido como parte de la nueva definición. El umbral para la materialidad que influencia a los usuarios ha cambiado desde “podría influenciar” a “podría razonablemente esperarse influenciar”. La definición de material en NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de material en NIC 1. Adicionalmente, el IASB modificó otras Normas y el Marco Conceptual que contienen una definición de material o se refieren al término “material”, para asegurar consistencia. Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada.

AAA Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2020

- iv. Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7) Las enmiendas cubren los temas que afectan el reporte financiero en el período anterior al reemplazo de una tasa de interés de referencia existente con una tasa de interés alternativa y aborda las implicancias para requerimientos específicos de contabilidad de cobertura en NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, el cual requiere análisis prospectivo. (NIC 39 fue modificada, así como también NIIF 9 dado que las entidades tienen una elección de política contable cuando aplican por primera vez NIIF 9, la cual permite a las entidades continuar aplicando los requerimientos de contabilidad de cobertura de NIC 39). También se realizaron enmiendas a NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones relacionadas con revelaciones adicionales de la incertidumbre originada por la reforma de la tasa de interés de referencia. Los cambios en la Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7): (i) modifican requerimientos específicos de contabilidad de cobertura de manera que las entidades apliquen esos requerimientos de contabilidad de cobertura asumiendo que la tasa de interés de referencias sobre la cual los flujos de caja cubiertos y los flujos de caja del instrumento de cobertura están basados no será alterada como resultado de la reforma en la tasa de interés de referencia; (ii) son obligatorios para todas las relaciones de cobertura que sean directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia; (iii) no tienen la intención de entregar una solución de cualquier otra consecuencia originada por la reforma de la tasa de interés de referencia (si una relación de cobertura ya no cumple los requerimientos de contabilidad de cobertura por razones distintas de aquellas especificadas por las enmiendas, la discontinuación de la contabilidad de cobertura es requerida); y (iv) requiere revelaciones específicas acerca del alcance al cual las relaciones de cobertura de las entidades se ven afectadas por las enmiendas. Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite su aplicación anticipada.

(b) Nuevas normas enmiendas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente.

Nuevas normas e interpretaciones han sido publicadas, pero no son de aplicación obligatoria para el año terminado el 31 de diciembre de 2020 y no han sido adoptadas anticipadamente por la entidad, según se indica a continuación:

- v. Clasificación de pasivos como corriente o no corrientes (enmiendas a la NIC 1) El IASB emitió una enmienda de alcance limitado a la NIC 1, “Presentación de estados financieros”, para aclarar que los pasivos se clasifican como corrientes o no corrientes, dependiendo de los derechos que existan al final del período sobre el que se informa. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o por los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento de pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la “liquidación” de un pasivo.

La enmienda requiere lo siguiente: 1- Los pasivos se clasifican como no corrientes si la entidad tiene el derecho sustantivo de diferir la liquidación durante al menos 12 meses al final del período sobre el que se informa. La enmienda ya no se refiere a derechos incondicionales, ya que los préstamos rara vez son incondicionales (por ejemplo, porque el préstamo podría contener convenios). 2- La evaluación determina si existe un derecho, pero no considera si la entidad ejercerá el derecho. Entonces, las expectativas de la gerencia no afectan la clasificación. 4- El

AAA Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2020

derecho a diferir solo existe si la entidad cumple con las condiciones pertinentes en la fecha de presentación del informe. Un pasivo se clasifica como corriente si se viola una condición en la fecha del informe o antes, y se obtiene una exención después de la fecha del informe. Un préstamo se clasifica como no corriente si se infringe un pacto después de la fecha de presentación.

Estas modificaciones deben aplicarse para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022, de manera retrospectiva, de acuerdo con la NIC 8. Se permite su aplicación anticipada.

Para la nueva norma y todas las enmiendas anteriores, la Entidad evaluó los impactos concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

2.3 Conversión en moneda extranjera

a) *Moneda funcional y de presentación*

Los estados financieros se presentan en Pesos Dominicanos (RD\$), que es la moneda funcional y de presentación de la entidad.

b) *Transacciones y Balances*

Las transacciones en monedas distintas de pesos dominicanos (RD\$) se registran a la tasa de cambio vigente a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas en cambio resultantes de la realización de dichas transacciones y de la traducción a las tasas de cambio de fin de año de activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras, son reconocidas como ganancia o pérdida en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 las tasas de cambio de moneda extranjera fueron RD\$58.32 y RD\$52.96 por cada US\$1.00, respectivamente.

2.4 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que los administradores realicen juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. El efecto de las revisiones de estimaciones se reconoce prospectivamente.

a) *Incertidumbres de estimación y supuestos*

La información sobre incertidumbres de estimación y supuestos que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2021, se presenta en las siguientes notas:

AAA Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2020

- Nota 8 - Reconocimiento y medición inicial de los costos atribuibles a los contratos de arrendamiento a su valor presente, incluyendo la estimación de los costos de desmantelamientos asociados a estos.
- Nota 2.11 - Reconocimiento de activos diferidos por impuesto sobre la renta: disponibilidad de futura renta gravable que permita la compensación de las pérdidas fiscales trasladables disponibles, así como de la diferencia temporaria originada por propiedad, planta y equipo.
- Nota 15 - Reconocimiento y medición de provisiones y contingencias: supuestos claves relacionados con la probabilidad y magnitud de una salida de recursos económicos.
- Nota 17 (e) - Cuentas por cobrar: supuestos claves para evaluar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar.

2.5 Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros comprenden las Cuentas por Cobrar, el efectivo, los documentos y cuentas por pagar en el estado de situación financiera.

Las adquisiciones o ventas de activos financieros son reconocidas a la fecha de la transacción, la cual es la fecha en la que la empresa se compromete a la adquisición o venta del activo. Los activos financieros son dados de baja cuando los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo han expirado o han sido transferidos y la empresa ha transferido substancialmente todos los riesgos y beneficios.

Estos instrumentos son reconocidos al valor de adquisición, el cual se estima es igual a su valor razonable a la fecha de adquisición, más los costos atribuibles a la adquisición.

Los demás activos financieros están registrados al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Las cuentas por cobrar con vencimientos no mayores a 12 meses se incluyen en los activos corrientes, excepto por aquellos vencimientos mayores a 12 meses después del cierre del período de reporte. Estos son clasificados como activos no corrientes. Inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

2.6 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por servicios se reconocen cuando se prestan los servicios a los clientes sobre una base mensual, considerando el grado de terminación de la transacción, se miden al valor razonable de la

AAA Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2020

contraprestación recibida o por recibir, neto de descuentos; y se reconocen durante el período de vigencia del servicio. Los servicios que brinda la Compañía son las siguientes:

a) 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 mensual fijo por planificación y verificación comercial.

b) Gestión tributaria

Corresponde a los ingresos por servicios de recaudo de tributos, impuestos, instalación y adecuación, desarrollo y mantenimiento de software especializado en gestión de tributos.

c) Programa de instalación de medidores

Los ingresos del programa de medidores corresponden al cobro realizado a la Corporación de Acueducto y Alcantarillado de Santo Domingo (CAASD), por los costos incurridos en la instalación de medidores de la tercera fase, correspondientes a los programas de instalación, de acuerdo con el contrato original firmado entre las partes. Los mismos están realizados con base en un precio fijo, programados a ser facturados mensualmente, según lo establecido en los contratos. La primera y segunda fase de instalación de medidores, fue culminada a finales del año 2014.

2.7 Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a empleados a corto plazo se reconocen en los resultados cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el importe que se espera pagar si la Compañía tiene una obligación presente, legal o implícita de pagar este monto como resultado de servicios pasados presados por el empleado y se puede hacer un estimado fiable.

2.8 Prestaciones por terminación

El Código de Trabajo de la República Dominicana requiere que los patronos paguen un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La Compañía reconoce el pago de prestaciones en los resultados cuando da por terminado el contrato de trabajo.

2.9 Aportes a la seguridad social

La Compañía reconoce mensualmente los aportes al Sistema Dominicano de Seguridad Social, al igual que los aportes de los empleados, como una acumulación hasta el momento que son depositados en la Tesorería de la Seguridad Social de la República Dominicana.

AAA Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2020

2.10 Ingresos y costos financieros

Los ingresos y costos financieros comprenden intereses recibidos por el efectivo en bancos en cuentas corrientes y certificados financieros, así como por los intereses de préstamo por cobrar cliente, intereses pagados sobre préstamos y sobregiros bancarios y por préstamos a largo plazo con entes relacionados, así como ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera.

Los ingresos y gastos por intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

Las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera se presentan netas.

2.11 Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente, diferido y de años anteriores. Los impuestos corrientes, diferido y de años anteriores se reconocen en los resultados.

a) *Impuesto corriente*

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar sobre la renta imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores. Se mide usando tasas impositivas vigentes a la fecha de los estados de situación financiera. Cuando el impuesto determinado resulta menor, se toma el impuesto sobre los activos o viceversa, tal y como indica el código Tributario. El impuesto sobre activos es un impuesto alternativo o mínimo, coexistente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar anualmente el que resulte mayor entre el impuesto corriente. Este se determina sobre el impuesto anual sobre activos del 1% que aplica sobre el valor en libros de los bienes en uso (activos fijos netos de depreciación) como se presentan en el estado de situación financiera.

b) *Impuesto diferido*

Los impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias existentes entre el importe en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos utilizados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto diferido para:

- Diferencias temporarias en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y que no afectó los resultados financieros o la renta imponible.
- Diferencias temporarias relacionadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, cuando la Compañía puede controlar la oportunidad de la reversión de la diferencia temporal y es probable que no se reversará en un futuro previsible.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales trasladables no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y las diferencias temporarias deducibles, cuando es probable que existirán rentas imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos

AAA Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2020

por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y se reducen cuando ya no es probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados; esta reducción se reversa cuando la probabilidad de rentas imponibles futuras mejora.

Los impuestos diferidos activos no reconocidos se evalúan en cada fecha de reporte y se reconocen cuando es probable que estarán disponibles futuras rentas imponibles contra las cuales se podrán utilizar las diferencias temporarias que los originan.

El impuesto diferido se mide utilizando las tasas fiscales que se espera serán aplicables a las diferencias temporarias en el período en el que se reversarán, utilizando tasas impositivas vigentes o substancialmente vigentes a la fecha de reporte.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan solo si se cumplen ciertos criterios.

c) *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.

2.12 Inventario de medidores y suministros

Los inventarios de medidores y suministros están registrado 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 por los clientes de la Compañía. Estos inventarios están compuestos por accesorios hidráulicos, medidores, herramientas manuales, materiales plomerías, tapas y cajas, tubos agua potables, entre otros.

2.13 Mejoras a propiedad arrendadas, mobiliarios y equipos

a) *Reconocimiento y medición*

Las mejoras a propiedades arrendadas, mobiliarios y equipo se miden al costo, que incluye costos de financiamiento capitalizados, menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas.

Cuando partes significativas de un elemento de propiedades arrendadas, mobiliarios, planta y equipo tienen vidas útiles diferentes, se reconocen como elementos (componentes significativos) de propiedades, planta y equipo.

Cualquier ganancia o pérdida originada en la disposición de un elemento de propiedades arrendadas, mobiliarios, planta y equipo se reconoce en los resultados.

AAA Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2020

b) Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan solo si es probable que la Compañía recibirá los beneficios económicos futuros asociados con los mismos.

c) Depreciación

La depreciación se calcula para dar de baja en cuentas el costo de los elementos de propiedades arrendadas, mobiliarios, equipo, menos sus valores residuales estimados, utilizando el método de línea recta sobre sus vidas útiles estimadas y se reconoce en los resultados. Los activos arrendados se deprecian sobre el plazo del arrendamiento o su vida útil, el menor, a menos que sea razonablemente probable que la Compañía obtendrá la propiedad al final del plazo de arrendamiento. Los terrenos no se deprecian.

La vida útil estimada de propiedades arrendadas, mobiliarios y equipos, es como sigue:

Descripción	Vida útil en años
Equipos de sistema	3
Mobiliario y equipo de oficina	5-10
Equipo de transporte	5
Mobiliario	5-10
Otros equipos y mobiliario	5-10
Mejoras en propiedades arrendadas	5

2.14 Otros activos intangibles

Otros activos intangibles adquiridos por la Compañía, incluyendo instalación y suministro de medidores, cartografía para medidores, activo intangible - préstamo por cobrar a largo plazo que tienen una vida útil finita, se miden al costo menos amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada.

a) Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan solo cuando incrementan los beneficios económicos futuros asociados con el activo específico. Todos los demás desembolsos, incluyendo desembolsos relacionados con la generación interna de plusvalía y marcas, se reconocen en los resultados cuando se incurren.

b) Amortización

La amortización para dar de baja en cuentas el costo de los activos intangibles, menos sus valores residuales estimados, se calcula utilizando el método de línea recta sobre sus vidas útiles estimadas (tiempo de uso del activo y/o vigencia de los contratos) y generalmente se reconoce en los resultados. La plusvalía no se amortiza.

AAA Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2020

La vida útil estimada de los activos intangibles es como sigue:

Descripción	Vida útil en años
Instalación y suministro de medidores	6
Cartografía para medidores	20
Activo intangible - préstamo por cobrar a largo plazo	20

Los métodos de amortización, las vidas útiles y los valores residuales se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan cuando es apropiado.

2.15 Activos arrendados

Los arrendamientos en términos en los cuales la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros.

A partir del reconocimiento inicial, el activo arrendado se mide al menor entre su valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Después del reconocimiento inicial, el activo es contabilizado de acuerdo con la política contable aplicable a este.

Otros arrendamientos son los arrendamientos operativos y no se reconocen en los estados de situación financiera de la Compañía.

2.16 Capital social

a) Acciones comunes

Los costos incrementales atribuidos directamente a la emisión de acciones comunes se reconocen como una reducción del patrimonio. El impuesto sobre la renta relacionado con una transacción de patrimonio se reconoce de conformidad con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

b) Distribución de dividendos

Los dividendos se reconocen como un pasivo en los estados financieros en el período en el cual son aprobados por los accionistas de la Compañía.

2.17 Deterioro del valor de los activos

a) Activos financieros no derivados

Los activos financieros no clasificados a valor razonable con cambios en resultados son evaluados en cada fecha de los estados de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro del valor.

AAA Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2020

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados incluye:

- Mora o incumplimiento por parte de un deudor.
- Reestructuración de un monto adeudado a la Compañía en términos que no consideraría en otras circunstancias.
- Indicios de que un deudor o emisor se declarará en bancarrota.
- Cambios adversos en el estado de pago de prestatarios.
- Desaparición de un mercado activo para un instrumento.
- Datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

Para una inversión en un instrumento de patrimonio, la evidencia objetiva de deterioro del valor incluye un descenso significativo y prolongado en su valor razonable por debajo de su costo. La Compañía considera que un descenso del 20 % es significativo y que un período de nueve meses es prolongado.

b) *Activos financieros medidos al costo amortizado*

La Compañía considera la evidencia de deterioro del valor de los activos financieros medidos a costo amortizado, tanto a nivel específico como colectivo. Todos los activos individualmente significativos son evaluados individualmente por deterioro de su valor. Los que no se encuentran específicamente deteriorados, son evaluados colectivamente por cualquier deterioro del valor incurrido pero que aún no ha sido identificado. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados colectivamente por deterioro del valor, agrupándolos, considerando características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro del valor colectivo, la Compañía utiliza información histórica acerca de la oportunidad de las recuperaciones y el importe de la pérdida incurrida, haciendo un ajuste si las condiciones económicas y crediticias actuales hacen probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas. Una pérdida por deterioro del valor se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Las pérdidas se reconocen en los resultados y se presentan en una cuenta de estimación.

Cuando la Compañía considera que no existen posibilidades reales de recuperar el activo, los importes involucrados se dan de baja en cuentas. Si posteriormente el importe de la pérdida disminuye y esa disminución puede ser relacionada objetivamente con un hecho ocurrido después de que se reconoció el deterioro del valor, la pérdida por deterioro del valor previamente reconocido se reversa con crédito a los resultados.

c) *Activos financieros disponibles para la venta*

Las pérdidas por deterioro del valor de los activos disponibles para la venta se reconocen reclasificando las pérdidas acumuladas en la reserva de valor razonable a los resultados. El importe reclasificado es la diferencia entre el costo de adquisición (neto de cualquier reembolso

AAA Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2020

del principal y amortización) y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro del valor previamente reconocida en los resultados.

Si posteriormente el valor razonable de un instrumento de deuda clasificado como disponible para la venta se incrementa y ese incremento puede ser relacionado objetivamente con un suceso ocurrido después de que la pérdida por deterioro del valor fue reconocida, la pérdida se reversa con crédito a los resultados. Las pérdidas por deterioro del valor reconocidas en los resultados para una inversión en un instrumento de patrimonio clasificado como disponible para la venta no se reversan por resultados.

d) **Activos no financieros**

Al final de cada período sobre los que se informa, la Compañía revisa los importes en libros de sus activos no financieros (distintos de inventarios e impuesto diferido activo) para determinar si existe algún indicio de deterioro del valor. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. La plusvalía, si alguna, se prueba por deterioro del valor cada año.

Para la evaluación de deterioro del valor, los activos son agrupados en el grupo más pequeño de activos que genera entradas de efectivo por su uso continuo y que son significativamente independientes de las entradas de efectivo derivadas de otros activos o unidades generadoras de efectivo. La plusvalía originada en una combinación de negocios se distribuye a la unidad generadora de efectivo o grupo de unidades generadoras de efectivo que se espera sean beneficiadas por las sinergias de la combinación.

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

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

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

2.18 Provisiones

Las provisiones a largo plazo se determinan descontando los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones corrientes del

AAA Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2020

mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del pasivo. La reversión del descuento se reconoce como costo financiero.

Se reconoce una provisión si, como resultado de un suceso pasado, la Compañía tiene una obligación presente, legal o implícita de la que puede hacerse un estimado fiable y es probable que para cancelarla requiera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

2.19 Beneficios en operaciones

La utilidad operativa es el resultado generado por las principales actividades continuas de la Compañía que generan ingresos, así como otros ingresos y gastos relacionados con las actividades operativas. Los beneficios en operaciones excluyen los costos financieros netos (ingresos financieros netos) y el impuesto sobre la renta.

2.20 Medición de valor razonable

Valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en la fecha de medición, en una transacción ordenada entre participantes del mercado principal o, en su ausencia, el mercado más ventajoso al que tiene acceso el Grupo en esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento.

Varias políticas de contabilidad y revelaciones en los estados financieros de la Compañía requieren la medición de valores razonables, tanto para activos financieros y no financieros como para pasivos.

Cuando está disponible, la Compañía mide el valor razonable de un instrumento financiero utilizando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento financiero. Un mercado se considera activo si las transacciones para activos y pasivos ocurren con la suficiente frecuencia y volumen para proveer información de precios sobre una base continua.

Si no hay precios cotizados en un mercado activo, la Compañía utiliza técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración seleccionada incorpora todos los factores que los participantes del mercado tomarían en consideración al ponerle precio a la transacción.

Cuando un activo o un pasivo medidos al valor razonable tienen un precio de oferta y un precio de demanda, la Compañía mide los activos y posiciones largas al precio de oferta y los pasivos y posiciones cortas al precio de demanda.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es normalmente el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Cuando la Compañía determina que el valor razonable en el reconociendo inicial es diferente del precio de transacción y el valor razonable es evidenciado por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico o bien, determinado con base en una técnica de valoración para la cual ningún dato de entrada no observable se considera insignificante en relación con la medición, entonces el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconociendo inicial y el precio de

AAA Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2020

transacción. Posteriormente, la diferencia se reconoce en los resultados utilizando una base apropiada y durante el plazo del instrumento, pero no después que la valuación esté totalmente soportada por data observable en el mercado o la transacción esté cerrada.

2.21 Contratos de servicios

Durante los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019 la Compañía mantuvo contratos de servicios con tres clientes, de los cuales provienen sus ingresos. Los términos más relevantes de dichos contratos se detallan a continuación.

a) *Corporación de Acueducto y Alcantarillado de Santo Domingo (CAASD)*

El contrato de gestión comercial y de suministro e instalación de medidores en la ciudad de Santo Domingo, contempla las siguientes actividades:

- La prestación de los servicios tecnológicos, técnicos, operativos y administrativos de gestión comercial básica, así como el suministro, mantenimiento, reparación, instalación y renovación de medidores y servicios complementarios. La gestión comercial básica incluye las actividades de instalación, adecuación y desarrollo de software especializado en gestión comercial y lectura de medidores, elaboración, impresión y manejo de facturas; recaudación de cartera corriente y vencida; atención al cliente y capacitación del personal en el área comercial de las gerencias suroeste y noreste.
- Los servicios se cobran con base en tarifas fijas. El contrato tuvo una duración inicial de 54 meses a partir de la puesta en marcha en marzo del 2000 y vence en el año 2022. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 este contrato se encuentra vigente.

b) *Corporación de Acueducto y Alcantarillado 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. Dicho contrato contempla las siguientes actividades:

- i. Gestión comercial de los servicios de suministro y distribución de agua potable servida por CORAAPLATA; levantamiento y digitalización 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; eficientización del uso y consumo de agua por parte 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.

AAA Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2020

- 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.

El contrato tiene una duración de 20 años, contados a partir de la firma de este y al 31 de diciembre de 2020 se encuentra vigente. Los servicios comenzaron a prestarse a partir del año 2015. La instalación de medidores en base a este contrato inició en el año 2016.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	2020 RD\$	2019 RD\$
Efectivo en caja	275,600	285,600
Efectivo en banco	3,051,187	1,752,384
Depósitos a corto plazos (a)	2,154,355	1,687,456
	<u>5,481,142</u>	<u>3,725,440</u>

- (a) Para el corriente corresponde a depósitos en calidad de duplo instruidos en virtud de (2) dos sentencias dictadas por organismos judiciales, estos se encuentran como garantías de condenaciones.

Corresponde a certificados financieros a corto plazo en bancos locales RD\$2,154,355. Estos depósitos generaban intereses de 6 % anual sobre la base del saldo promedio diario. Los intereses recibidos por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, ascienden a RD\$128,894 y RD\$702,571, respectivamente, y se incluyen como parte del renglón de ingresos (costos) de financiamiento, neto en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

4. Saldos y transacciones con entes relacionados

La Compañía realiza transacciones con entes relacionados, principalmente de asistencia técnica y uso de licencias. Un detalle de los saldos y transacciones con sus principales relacionados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, y por los años terminados en esas fechas, es el siguiente:

	Cuentas por pagar	Porción corriente préstamos por pagar	Préstamos por pagar a largo plazo	Cuentas por pagar largo plazo
Al 31 de diciembre de 2020				
Saldo				
Interamericana de Aguas y Servicios S.A. (a)	59,760,108	67,074,785	53,465,404	113,223,394

AAA Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2020

	Cuentas por pagar	Porción corriente préstamos por pagar	Préstamos por pagar a largo plazo	Cuentas por pagar largo plazo
Al 31 de diciembre de 2020				
Canal de Isabel II (b)	363,093	-	-	-
Consultores y Contratistas Amiro Santana (CONAMSA) (c)	90,762,015	-	-	-
Amerika Tecnología de la Información, S.A. (d)	10,249,704	-	-	-
	<u>161,134,920</u>	<u>67,074,785</u>	<u>53,465,404</u>	<u>113,223,394</u>

	Asistencia técnica y otros	Uso de licencias
Al 31 de diciembre de 2020		
Transacciones 2020		
Interamericana de Aguas y Servicios S.A. (a)	38,148,544	-
Amerika Tecnología de la Información, S.A. (d)	-	16,474,659
	<u>38,148,544</u>	<u>16,474,659</u>

	Cuentas por pagar	Porción corriente préstamos por pagar	Préstamos por pagar a largo plazo	Cuentas por pagar largo plazo
Al 31 de diciembre de 2019				
Saldo				
Interamericana de Aguas y Servicios S.A. (a)	38,220,183	52,960,100	75,026,805	132,470,777
Canal de Isabel II (b)	214,183	-	-	-
Consultores y Contratistas Amiro Santana (CONAMSA) (c)	81,294,598	-	-	-
Amerika Tecnología de la Información, S.A. (d)	4,556,848	-	-	-
	<u>124,285,812</u>	<u>52,960,100</u>	<u>75,026,805</u>	<u>132,470,777</u>

	Asistencia técnica y otros	Uso de licencias
Al 31 de diciembre de 2019		
Transacciones 2019		
Interamericana de Aguas y Servicios S.A. (a)	30,763,629	-
Amerika Tecnología de la Información, S.A. (d)	-	14,559,473
	<u>30,763,629</u>	<u>14,559,473</u>

AAA Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2020

4. Saldos y transacciones con entes relacionados (continuación)

- (a) Los honorarios por asistencia técnica en favor de Interamericana de Agua y Servicios, S. A. equivalen al 10 % de las facturaciones por gestión comercial básica y complementaria a Corporación de Acueducto y Alcantarillado de Santo Domingo. En 2020 este monto incluye RD\$24,764,547 millones de intereses por pagar del préstamo y cuentas por pagar de la relacionada INASSA y 2019 fue de RD\$15,090,165.

Durante el año 2017, la Compañía firmó acuerdo de traspaso de deuda con su relacionada INASSA, mediante el cual esa relacionada pagó por cuenta de la Compañía el préstamo que ésta mantenía con un banco local por valor de US\$5,000,000 al 31 de diciembre de 2017. Al 31 de diciembre de 2020 es de RD\$120,540,189 (US\$2,066,667) y en 2019 fue de RD\$127,986,905 (US\$2,416,667), la cual genera con una tasa de interés LIBOR de 180 días más 5 % con vencimiento en el año 2022, la tasa LIBOR promedio fue de 2.37%.

- (b) Corresponde a pagos a cuentas realizados por la Compañía en nombre de estas relacionadas.
- (c) La asistencia técnica en favor de Consultores y Contratistas Amiro Santana, S. A. (CONAMSA), equivale al 5.50 % de la factura por gestión comercial básica y complementaria, 5.5 % del 6 % de la facturación por el programa de instalación de medidores a la Corporación de Acueductos y Alcantarillados de Santo Domingo (CAASD).
- (d) Estas cuentas por pagar son generadas por el uso de software y arrendamiento de licencia.

Las transacciones con relacionados se realizan sustancialmente en condiciones normales de mercado y los saldos por cobrar y por pagar, excepto los revelados en estos estados financieros, no ocasionan intereses, ni tienen fechas específicas de vencimiento; los mismos son exigibles y pagaderos a petición.

La Compañía pagó a su personal directivo aproximadamente RD\$37,391,263 y RD\$32,764,024 respectivamente, durante los años 2020 y 2019. La Compañía considera como personal directivo a quienes ocupan posiciones gerenciales o de mayor posición de gerente en adelante.

5. Gastos pagados por anticipado

Un resumen de los gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	2020 RD\$	2019 RD\$
Saldo a favor de ISR	-	2,731,358
Seguros pagados por anticipado	1,934,328	2,693,798
Otros	1,646,832	84,432
	<u>3,581,160</u>	<u>5,509,588</u>

AAA Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2020

6. Préstamo por cobrar a cliente

Préstamo otorgado a la Corporación de Acueducto y Alcantarillado de La Vega (CORAAVEGA), por un valor original de RD\$20,000,000, sin intereses y con vencimiento en mayo de 2022. Este préstamo fue reconocido inicialmente a su valor razonable, utilizando una tasa de descuento de 10.59 %.

El efecto del descuento fue reconocido en el año 2013 como un activo intangible por valor de RD\$7,568,124, debido a que el referido préstamo está asociado al contrato de servicios por 20 años firmado con CORAAVEGA en mayo del 2013. El activo intangible está siendo amortizado durante el período del contrato o en 100 cuotas mensuales y se presenta en el renglón de otros activos en los estados de situación financiera que se acompañan. A pesar de que este contrato se canceló se realizó carta soporte de esta deuda avalada por abogados con la misma forma de cobro.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el monto del préstamo asciende a:

	2020 RD\$	2019 RD\$
Porción corriente	2,400,000	2,800,000
Porción a largo plazo	1,600,000	1,080,925
	<u>4,000,000</u>	<u>3,880,925</u>

7. Mejoras a propiedad arrendada, mobiliario y equipos

El movimiento de esta cuenta durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	Equipo de sistemas	Mobiliario	Equipo de transporte	Otros equipos y mobiliarios	Mejoras a propiedades arrendadas	Total
Al 31 de diciembre de 2020						
Al costo						
Balance inicial	71,664,997	11,373,704	48,528,607	17,231,358	53,755,421	202,554,087
Adquisiciones	2,417,162	527,070	-	264,473	691,083	3,899,788
Retiros	(901,651)	(1,281,550)	(3,133,384)	(25,161)	-	(5,341,746)
Balance final 2020	<u>73,180,508</u>	<u>10,619,224</u>	<u>45,395,223</u>	<u>17,470,670</u>	<u>54,446,504</u>	<u>201,112,129</u>
Depreciación acumulada						
Balance inicial	(63,563,362)	(8,361,470)	(43,501,103)	(13,755,640)	(52,355,795)	(181,537,370)
Gasto del año	(3,053,285)	(625,623)	(2,815,129)	(1,673,505)	(1,013,582)	(9,181,124)
Retiros	873,736	1,124,835	3,133,384	25,161	-	5,157,116
Balance final	<u>(65,742,911)</u>	<u>(7,862,258)</u>	<u>(43,182,848)</u>	<u>(15,403,984)</u>	<u>(53,369,377)</u>	<u>(185,561,378)</u>
Balance neto	<u>7,437,597</u>	<u>2,756,966</u>	<u>2,212,375</u>	<u>2,066,686</u>	<u>1,077,127</u>	<u>15,550,751</u>

AAA Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2020

7. Mejoras a propiedad arrendada, mobiliario y equipos (continuación)

	Equipo de sistemas	Mobiliario	Equipo de transporte	Otros equipos y mobiliarios	Mejoras a propiedades arrendadas	Total
Al 31 de diciembre de 2019						
Al costo						
Balance inicial	74,397,228	11,666,008	49,721,882	17,068,624	52,847,869	205,701,611
Adquisiciones	2,191,143	709,182	1,091,462	1,029,091	987,392	6,008,270
Retiros	(4,923,374)	(1,001,486)	(2,284,737)	(866,357)	(79,840)	(9,155,794)
Balance final 2019	<u>71,664,997</u>	<u>11,373,704</u>	<u>48,528,607</u>	<u>17,231,358</u>	<u>53,755,421</u>	<u>202,554,087</u>
Depreciación acumulada						
Balance inicial	(64,443,748)	(8,806,214)	(39,373,402)	(12,150,243)	(48,585,381)	(173,358,988)
Gasto del año	(1,624,217)	(469,242)	(6,214,368)	(2,364,950)	(3,770,414)	(14,443,191)
Retiros	2,504,603	913,986	2,086,667	759,553	-	6,264,809
Balance final	<u>(63,563,362)</u>	<u>(8,361,470)</u>	<u>(43,501,103)</u>	<u>(13,755,640)</u>	<u>(52,355,795)</u>	<u>(181,537,370)</u>
Balance neto	<u>8,101,635</u>	<u>3,012,234</u>	<u>5,027,504</u>	<u>3,475,718</u>	<u>1,399,626</u>	<u>21,016,717</u>

8. Otros activos

Un resumen de los otros activos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	2020 RD\$	2019 RD\$
Instalación y suministro de medidores (a)	700,657,420	697,189,565
Impuesto adelantado	44,399,556	49,379,769
Arrendamientos, neto (b)	25,760,018	41,800,154
Cartografía para medidores (c, a)	37,579,506	37,579,506
Fianzas y depósitos	2,199,005	2,401,805
Activo intangible- préstamo por cobrar a largo plazo	-	2,119,075
Amortización acumulada medidores (a)	(604,696,994)	(537,652,880)
	<u>205,898,511</u>	<u>292,816,994</u>

(a) Corresponde a los costos incurridos en la instalación de medidores de suministro de agua potable de los clientes Corporación de Acueducto y Alcantarillado de Santo Domingo (CAASD) y Corporación de Acueducto y Alcantarillado de Puerto Plata (CORAAPLATA), en cada una de las localidades según los levantamientos catastrales. Estos costos se amortizan a seis años, que es la vida útil estimada de los mismos.

AAA Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2020

El movimiento de la amortización acumulada de los medidores y cartografía durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	2020 RD\$	2019 RD\$
Saldo al inicio del año	(537,652,880)	(484,606,048)
Amortización del año	(67,044,114)	(53,046,832)
Saldo al final del año	<u>(604,696,994)</u>	<u>(537,652,880)</u>

- (b) Corresponde a arrendamientos, de acuerdo con la adopción inicial de la NIIF 16, estos se reconocen como un derecho de uso de inmovilizado material en el activo, y se irán amortizando durante el período de vigencia de sus respectivos contratos. Igualmente se reconocerá un pasivo por arrendamiento a corto y largo plazo según el término de las cuotas, en el estado de situación financiera. En el estado de resultados se incluirá un gasto por amortización del activo y gasto financiero del pasivo.

Los contratos de arrendamientos de la entidad corresponden a alquileres de locales, parqueos y apartamentos. Estos tienen una vigencia de desde tres (3) hasta cinco (5) años. Un resumen de estos valores al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	2020 RD\$	2019 RD\$
Saldo al inicio del año activo	41,800,154	58,059,571
Amortización del período	(17,852,481)	(16,259,417)
Otros	1,812,345	-
Saldo al final del año	<u>25,760,018</u>	<u>41,800,154</u>

Para el 2020 se cargó un total de RD\$17,852,481 por gastos de arrendamientos. Ver en nota 13.

- (c) Corresponde a los costos incurridos en el estudio y realización del mapa geográfico de dimensiones lineales catastral de Santo Domingo para la instalación de medidores, los cuales se amortizan a 20 años que es el período de vigencia de los contratos. Para 2020 esto se descargó contra la amortización acumulada de la misma.

9. Acumulaciones y retenciones por pagar

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, un resumen de las acumulaciones y retenciones por pagar consiste en:

AAA Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2020

9. Acumulaciones y retenciones por pagar (continuación)

	2020	2019
	RD\$	RD\$
Retenciones de impuestos y empleados	3,422,341	4,773,030
Provisión para bonificaciones por pagar	2,348,594	1,129,551
ITBIS por pagar	1,641,602	1,615,123
Provisiones y otras	9,473,451	1,394,283
	<u>16,885,988</u>	<u>8,911,987</u>

10. Otros pasivos

Corresponde arrendamientos de alquileres por conceptos de locales, parqueos y apartamentos. Estos son de largo plazo de 3 a 5 años de vigencia (ver nota 8). El total de arrendamiento al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se detalla a continuación:

	2020	2019
	RD\$	RD\$
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	17,810,800	15,856,343
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	11,353,512	27,646,477
Saldo al final del año	<u>29,164,312</u>	<u>43,502,820</u>

Para el 2020 y 2019 se reconoció en resultado RD\$4,646,806 y RD\$5,859,177 de carga financiera por el total de pasivo reconocido al valor presente con una tasa del 12%, respectivamente. Este se compone principalmente de 39 cuotas y son de largo plazo.

11. Patrimonio

(a) Capital autorizado

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

(b) Capital pagado

El capital pagado corresponde a 49,000 acciones comunes, emitidas y en circulación.

AAA Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2020

(c) Reserva legal

La Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada requiere que toda compañía transfiera anualmente, como mínimo, el 5 % de su beneficio después del impuesto sobre la renta a una reserva legal hasta que iguale el 10 % del capital social. Dicha reserva no está disponible para distribución entre los accionistas, excepto en caso de disolución de la Compañía.

12. Impuesto sobre la renta

Según las disposiciones del Código Tributario Dominicano, modificado por la Ley de Reforma Fiscal No. 253-12, promulgada el 9 de noviembre de 2012, el impuesto sobre la renta corporativa aplicable a la Compañía para el período 2020 y 2019 se determina en base al 27% de la renta neta imponible siguiendo las reglas de deducibilidad de gastos que indica la propia ley.

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:

	2020	2019
Pérdida antes de impuesto sobre la renta	RD\$ 15,386,114	RD\$ 4,739,427
Diferencias permanentes y temporales:		
Impuestos no admitidos	-	7,494,555
Provisiones no admitidas	14,490,347	-
Diferencia cambiaria	-	3,906,308
Pérdida por valoración activos financieros no admitida	-	1,482,091
Gastos no admitidos	6,491,487	10,282,810
Ajuste de inventario	(4,219,884)	(816,767)
(Déficit) exceso en depreciación	(6,662,773)	(669,125)
Intereses no admitidos	-	418,472
Beneficio (pérdida) fiscal antes de las pérdidas	25,485,291	26,837,771
Pérdidas trasladables	(7,545,569)	(8,937,232)
Resultado imponible	17,939,722	17,900,539
Impuesto sobre renta determinado (a)	4,843,725	4,833,146
Anticipos pagados y compensados	(3,979,492)	(7,560,346)
Otros créditos fiscales	(2,963)	(4,158)
ISR a pagar (Saldo a favor)	RD\$ 861,270	RD\$ (2,731,358)

AAA Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2020

El código Tributario establece además un impuesto anual sobre activos del 1% que aplica sobre el valor en libros de los bienes en uso (activos fijos netos de depreciación) como se presentan en el estado de situación financiera. El impuesto sobre activos es un impuesto alternativo o mínimo, coexistente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar anualmente el que resulte mayor.

	2020 RD\$	2019 RD\$
Totales de activos	677,898,932	650,129,669
Menos: Impuestos diferidos o anticipados	(64,477,862)	(71,870,150)
Totales activos imponible	613,421,070	578,259,519
Impuesto a los activos (1%)	6,134,211	5,782,595
Crédito por impuesto liquidado (a)	(4,843,725)	(4,833,146)
	1,290,486	949,449

13. Costos y gastos operacionales

Un resumen de los costos y gastos operacionales durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	2020 RD\$	2019 RD\$
Beneficios y otras compensaciones al personal (nota 14)	130,254,837	164,816,639
Depreciación y amortización	76,225,238	67,490,023
Asistencia técnica	40,492,462	47,689,471
Mantenimiento	15,501,829	19,262,539
Gasto de arrendamientos	17,852,481	13,609,246
Uso y licencia de software	16,444,705	14,559,473
Honorarios profesionales	11,335,899	13,781,934
Materiales	16,211,730	14,808,363
Telefonía y comunicación	8,533,734	7,860,918
Combustibles y lubricantes	3,663,619	6,588,868
Seguros	3,392,262	2,389,678
Energía Eléctrica	3,472,632	4,029,535
Otros arrendamientos	2,302,008	3,938,384
Servicios de vigilancia	3,135,523	3,009,755
Pérdida activos fijos	139,574	2,325,168
Publicidad	320,336	1,982,831
Viajes y hospedajes	377,114	1,173,692

AAA Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2020

	2020 RD\$	2019 RD\$
Comisiones bancarias	4,266,570	4,559,472
Servicios de apoyo a gestión de cobros	24,744	34,714
Otros	15,464,114	25,713,798
	<u>369,411,411</u>	<u>419,624,501</u>

14. Beneficios y otras compensaciones al personal

Un resumen de los beneficios y otras compensaciones al personal durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	2020 RD\$	2019 RD\$
Sueldos y salarios	87,621,989	117,595,076
Servicios de contratación de personal	1,279,899	676,599
Regalía pascual	8,263,472	9,703,673
Bonificación	2,348,594	1,129,551
Pensiones	5,269,107	7,427,010
Preaviso y cesantía	7,445,787	2,890,837
Vacaciones	1,579,265	1,980,264
Seguro de salud	8,481,217	10,177,236
Infotep	909,591	1,192,640
Capacitación al personal	160,894	172,833
Otras compensaciones al personal	6,895,022	11,870,920
	<u>130,254,837</u>	<u>164,816,639</u>

15. Compromisos y contingencias

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 existen los siguientes compromisos y contingencias:

(a) **Compromisos**

La Compañía mantiene varios contratos de arrendamientos de los inmuebles donde operan sus oficinas comerciales, por montos aproximados a RD\$1,135,000 y RD\$1,292,000 mensuales al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente. Los contratos tienen vigencia de 3 a 5 años y son renovables automáticamente. Durante los años 2020 y 2019, el gasto reconocido por alquileres asciende a RD\$17,852,481 y RD\$13,609,246, respectivamente aproximadamente, el cual se presenta formando parte de los gastos generales y administrativos en los estados de resultados que se acompañan.

AAA Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2020

Como parte de los contratos existentes, la Corporación de Acueducto y Alcantarillado de Santo Domingo (CAASD) con la Corporación de Acueducto y Alcantarillado y la de Puerto Plata (CORAPLATA), la Compañía estableció fianzas de garantía con un banco local por el 5 % para la CAASD, CORAAPLATA los cuales se actualizan anualmente por lo ejecutado en cada proyecto.

(b) Contingencias

- AAA Dominicana, S. A. interpuso un recurso de reconsideración contra la Resolución dictada por la Dirección General de Impuestos Internos (DGII), que determinó como una obligación tributaria de dicha entidad por RD\$103,889,480, como resultado del ajuste practicado por concepto de "Ingresos gravados declarados como exentos por la suma de RD\$230,867,080, correspondiente a los períodos fiscales comprendidos entre el 1ro. de enero y el 31 de diciembre de 2009. Los servicios que se pretenden gravar con el ITBIS y cuyo pago reclaman la DGII fueron prestados a la Corporación de Acueducto y Alcantarillado de Santo Domingo (CAASD).

La interposición de dicho recurso de reconsideración suspendía la obligación de efectuar el pago de los impuestos, cuya determinación ha establecido la DGII, hasta tanto la administración conociera sobre los argumentos que sustentan las pretensiones de AAA Dominicana, S. A.

El 6 de octubre de 2013, la Dirección General de Impuestos Internos (DGII) notificó a AAA Dominicana, S. A. la Resolución que decidió sobre el indicado recurso de reconsideración, de fecha 18 de septiembre de 2013, el cual rechazó en todas sus partes y confirmó la resolución de determinación de obligación tributaria que ordena a la empresa a pagar el total de RD\$103,889,480, por el período enero/diciembre 2009, incluyendo el impuesto determinado, intereses y recargos. AAA Dominicana, S. A. interpuso un recurso contencioso tributario para ser interpuesto ante el Tribunal Superior Administrativo con la intención de lograr la revocación de esa decisión contraria a sus intereses.

El Tribunal Superior Administrativo falló a favor de la Dirección General de Impuestos Internos (DGII), es decir; que ratifica que AAA Dominicana, S. A., tendrá la obligación de facturar los servicios prestados a la CAASD con el Impuesto sobre Transferencia de Bienes Industrializados y Servicios (ITBIS). La Compañía depositó un recurso de revisión ante el Tribunal Superior Administrativo, aportando nuevos elementos que no pudieron ser presentados antes del fallo del Tribunal y que podrán variar dicho fallo. En caso de haber una decisión desfavorable, se apelará el fallo en la Corte Suprema Justicia.

La gerencia de la Compañía y sus asesores legales son de opinión que existen suficientes argumentos legales para defender el caso en condiciones favorables para AAA Dominicana, S. A. Adicionalmente, en virtud del cuarto adendum del contrato suscrito entre AAA Dominicana, S. A. y la Corporación de Acueducto y Alcantarillado de Santo Domingo (CAASD), la responsabilidad del pago del ITBIS, en caso de no obtener un resultado ganancioso, deberá ser asumida por la CAASD con todas las penalidades y cargas fiscales que hayan sido generadas.

AAA Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2020

En este sentido los abogados indican que, en caso de que la decisión sea desfavorable, apelarán la misma en la Corte Suprema de Justicia, lo cual asumió durante el año 2015 y la Compañía estaba a la espera de la decisión de SCJ hasta finales del año 2017, fecha en la cual la misma desestimó el caso y lo reenvió al tribunal competente para su revisión. A pesar de las especificaciones y claridad de los criterios dictados por la alta sala de justicia dominicana, el tribunal de envío para que fallara el caso conforme se indicara, dicta la sentencia no. 030-03-2018 en fecha 28/3/2018, respondiendo cada aspecto, pero bajo criterios que no se corresponden con el concepto del impuesto ni con las especificaciones del mandato recibido.

16. Negocio en marcha

La empresa elaboró sus estados financieros al 31 de diciembre de 2020 con base en el marco técnico normativo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera. Debido a la situación presentada por el cliente principal Corporación del Acueducto y Alcantarillado de Santo Domingo (CAASD) y en atención a todos los impactos que esto pueda generar, la Administración (Gerencia y Junta Directiva en Casa Matriz) han realizado diferentes análisis y consultas buscando asesoría en los asuntos que afectan o pueden afectar el entorno económico de la entidad y, por ende, ha realizado y tomado acciones y juicios, tales como:

- a) A pesar de la Corporación del Acueducto y Alcantarillado de Santo Domingo (CAASD) haber confirmado la deuda que contiene con AAA Dominicana, S. A., de manera íntegra y exacta, no ha realizado pagos desde agosto de 2020 y tampoco presenta un plan de amortización de la deuda por RD\$353.2 millones, dicho cese en los pagos afectaría el flujo de efectivo y, por ende, el cumplimiento de AAA Dominicana, S. A., con sus proveedores y empleados.
- b) AAA Dominicana, S. A., ha replanteado el presupuesto de la entidad y proyección de ventas para los próximos cinco (5) años que van desde 2021 hasta 2025, considerando únicamente las operaciones del cliente Corporación de Acueducto y Alcantarillado de Puerto Plata (CORAAPLATA) con el cual mantiene contrato, fruto de esta reconsideración los ingresos se verán reducido sustancialmente, tal y como sigue:
 - 2021 (RD\$73.2 millones)
 - 2022 (RD\$89 millones)
 - 2023 (RD\$100.7 millones)
 - 2024 (RD\$113 millones)
 - 2025 (RD\$120.7 millones)
- c) Casa Matriz brindará apoyo financiero equivalente a US\$800 mil dólares para sustentar operaciones de corto plazo basadas en el nuevo plan de negocios.
- d) La empresa realizará análisis de la situación laboral de los colaboradores, utilizando las herramientas y salidas permitidas en la ley que busquen el equilibrio entre lo económico y el efecto social entre sus colaboradores. La empresa debería pagar el costo laboral por estos despidos, el cual no ha sido determinado a la fecha del informe, ya que se reconoce cuando se realiza.

AAA Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2020

- e) La empresa entrará en renegociación de las deudas con sus relacionadas acorde al nuevo plan de negocio.
- f) En el plan de negocios se observa reducción de las deudas directamente proporcional a la reducción de las cuentas por cobrar clientes, esto sería realizable siempre y cuando la Corporación del Acueducto y Alcantarillado de Santo Domingo (CAASD) amortice la deuda con AAA Dominicana, S. A.

17. Instrumentos financieros - administración del riesgo financiero y valores razonables

(a) Tasas de interés usadas para determinar el valor razonable

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las tasas de interés usadas para la determinación del valor razonable de los préstamos por cobrar a cliente a largo plazo, los préstamos bancarios por pagar a largo plazo y 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, las mismas fueron las siguientes:

	2020 RD\$	2019 RD\$
Préstamos por cobrar a cliente a largo plazo	10.59%	10.59%
Préstamos bancarios a largo plazo		
Préstamos por pagar a entes relacionados a largo plazo	3% - 6%	3% - 6%

(b) Administración del riesgo financiero

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

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

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y gestionar los riesgos y administrar el capital. Más revelaciones cuantitativas están incluidas en estos estados financieros consolidados.

AAA Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2020

(c) *Riesgo de crédito*

Es el riesgo de pérdida financiera de la Compañía si un cliente o una contraparte de un instrumento financiero no cumplen con sus obligaciones contractuales y surge principalmente de las cuentas por cobrar y las inversiones en valores.

(d) *Exposición al riesgo de crédito*

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera de la Compañía si un cliente o una contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y surge principalmente de los documentos y cuentas por cobrar a corto y largo plazo y de las inversiones en acciones.

(e) *Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar*

El riesgo de crédito al que la Compañía está expuesta principalmente, por las características individuales de cada cliente. La Compañía establece una provisión por deterioro de cuentas por cobrar que representa su estimado de las pérdidas a incurrir en las cuentas por cobrar a clientes.

Al 31 de diciembre 2020 los ingresos de la Compañía provienen de dos (2) clientes, de los cuales uno de ellos representa el 87% de la cartera.

(f) *Riesgo de liquidez*

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

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

(g) *Riesgo de mercado*

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

AAA Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2020

(h) Exposición al riesgo cambiario

La Compañía está expuesta al riesgo cambiario en los ingresos y gastos que son denominados en una moneda diferente a la moneda funcional de la Compañía, principalmente el dólar estadounidense (US\$), así como por mantener activos y pasivos financieros en esas monedas sin contar con algún instrumento financiero derivado que la cubra del riesgo cambiario. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el riesgo al cual está expuesto la Compañía en el tipo de cambio de moneda extranjera es como sigue:

	2020 RD\$	2019 RD\$
Efectivo en bancos	6,384	3,343
Cuentas a pagar entes relacionados	(2,716,952)	(3,024,119)
Préstamos por pagar a entes relacionados a largo plazo	(2,066,667)	(2,416,667)
Interés por pagar entidades relacionadas	(424,589)	284,935
Exposición neta del estado de situación financiera	<u>(5,201,824)</u>	<u>(5,152,508)</u>

Las tasas de referencias durante el 2020 y 2019 son las siguientes:

Tasa promedio
2020 – 56.57
2019 – 51.31

Tasa de cierre
2020 – 58.32
2019 – 52.96

(i) Análisis de sensibilidad

Según la posición en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2020, un fortalecimiento de 5% del dólar estadounidense (US\$) frente al peso dominicano (RD\$) disminuiría los resultados y el patrimonio en aproximadamente RD\$15,189,325.