

**ACERO ESTRELLA Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE SITUACIÓN**  
**AL 31 DE MARZO**  
**VALORES EN DOP\$**

<b>ACTIVO</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	24,273,777	72,238,943
Cuentas por cobrar:		
Clientes	2,039,755,047	1,786,764,180
Asociados	625,385,969	356,577,179
Funcionarios y Empleados	62,271,867	315,978
Otros	7,396,834	67,456,487
Estimación para deterioro	(127,600,230)	(156,846,066)
Cuentas por cobrar, netas	2,607,209,488	2,054,267,757
Anticipo de compras	379,862,730	245,812,271
Inventarios	1,090,566,431	1,013,575,220
Gastos pagados por anticipado	36,790,057	22,949,321
<b>Total de activos corrientes</b>	<b>4,138,702,482</b>	<b>3,408,843,513</b>
Inversiones en asociadas	4,790,110,152	3,801,203,069
Otras inversiones	825,058,194	843,347,052
Propiedad, planta y equipos, netos	3,803,813,360	3,158,072,883
Propiedades de inversión	19,439,430	20,609,113
Otros activos	33,988,499	20,098,815
<b>Total de activos no corrientes</b>	<b>9,472,409,636</b>	<b>7,843,330,932</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<b>13,611,112,118</b>	<b>11,252,174,444</b>
<b>PASIVO</b>		
Pasivos corrientes		
Porción corriente de deuda a largo plazo	10,195,468	13,831,541
Porción corriente de obligaciones por arrendamiento financiero	57,108,673	30,857,218
Documentos por pagar a corto plazo	417,797,040	726,465,521
Cuentas por pagar:		
Suplidores	687,083,868	596,677,247
Asociadas	76,978,269	84,643,185
Otras	16,816,335	1,572,761
Total cuentas por pagar	780,878,472	682,893,193
Impuesto sobre la renta por pagar	40,057,848	28,462,515
Anticipos de clientes	499,895,195	180,728,019
Retenciones y acumulaciones por pagar	203,433,092	188,331,422
<b>Total de pasivos corrientes</b>	<b>2,009,365,788</b>	<b>1,851,569,429</b>
Documentos por pagar a largo plazo	282,242,426	10,489,214
Obligaciones por arrendamiento financiero	165,798,432	113,877,247
Bonos corporativos	2,564,566,327	2,562,198,072
Impuesto sobre la renta diferido	383,565,404	187,123,983
<b>Total de pasivos no corrientes</b>	<b>3,396,172,589</b>	<b>2,873,688,516</b>
<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>5,405,538,377</b>	<b>4,725,257,945</b>
<b>CAPITAL</b>		
Capital suscrito y pagado	1,197,677,300	1,197,677,300
Ganancias del período	213,289,566	66,562,774
Reserva legal	125,000,000	125,000,000
Reserva por revaluación de activos	1,787,042,257	1,224,634,691
Reserva por participación en subsidiaria	448,958,754	-
Reserva valor razonable	247,745,377	-
Beneficios acumulados	4,031,384,486	3,718,335,999
<b>TOTAL DE CAPITAL</b>	<b>8,051,097,740</b>	<b>6,332,210,764</b>
Cuentas por cobrar a accionistas	(138,187,847)	(77,534,110)
Participaciones no controladoras	292,663,848	272,239,846
<b>TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL</b>	<b>13,611,112,118</b>	<b>11,252,174,444</b>



**ACERO ESTRELLA Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
**AL 31 DE MARZO**  
**VALORES EN DOP\$**

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Ventas netas	856,175,481	786,747,691
Costos de operaciones	597,124,613	572,066,830
<b>Beneficios brutos en operación</b>	<u>259,050,868</u>	<u>214,680,861</u>
Otros ingresos operacionales	35,062,085	26,610,324
	<u>294,112,954</u>	<u>241,291,185</u>
Gastos generales y administrativos	98,980,590	90,863,063
<b>Beneficios netos de operación</b>	<u>195,132,364</u>	<u>150,428,122</u>
<b>Otros ingresos y gastos</b>		
Gastos por intereses	(91,884,905)	(77,358,959)
Ingresos financieros	5,370,141	4,810,167
Ingresos (gastos) diferencia cambiaria	(12,991,474)	2,528,970
<b>Total otros ingresos y gastos</b>	<u>(99,506,238)</u>	<u>(70,019,821)</u>
Participación en las ganancias de subsidiarias y asociadas	53,973,823	-
Beneficio antes de ISR	<u>149,599,948</u>	<u>80,408,301</u>
Impuesto sobre la renta neta	(25,073,177)	(9,115,242)
<b>Resultados del periodo, neto</b>	<u><u>124,526,772</u></u>	<u><u>71,293,059</u></u>



**ACERO ESTRELLA Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE MARZO**  
**VALORES EN DOP\$**

	2024	2023
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operacion</b>		
Resultados del período, neto	124,526,772	71,293,059
Ajustes por:		
<b>Efectivo neto porvisto por (usado en) las actividades de operación</b>		
Depreciación	32,481,902	19,589,314
Amortizaciones	3,162,057	2,319,845
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar a clientes	12,168,483	13,923,564
Costos financieros, neto	86,514,764	75,099,092
Impuesto sobre la renta, neto	25,073,177	9,115,242
Efecto de la fluctuación del tipo de cambio sobre la deuda	3,991,512	(4,755,639)
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por cobrar	185,268,224	(29,706,180)
Avances a contratistas	(99,966,598)	(28,164,308)
Inventarios	(190,584,860)	75,494,869
Gastos pagados por anticipado	(7,718,902)	(1,511,123)
Otros activos	(17,846,009)	(10,608,335)
Cuentas por pagar	(305,894,811)	124,532,390
Anticipos recibidos de clientes	132,415,139	(21,441,061)
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	(16,984,935)	24,144,553
<b>Efectivo generado por las operaciones</b>	<b>(33,394,085)</b>	<b>319,325,280</b>
Intereses ganados	5,370,141	4,810,167
Intereses pagados	(91,884,905)	(79,909,259)
Impuestos pagados	(2,185,284)	(26,050,030)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de operación</b>	<b>(122,094,133)</b>	<b>218,176,158</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de inversiones	(137,047,377)	0
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(31,298,008)	(93,451,682)
Inversiones en valores	1,332,561	976,911
Producto de la disposición de propiedad, planta y equipos	48,124	-
Cuentas por cobrar a accionistas	(46,905,804)	-
Utilidades y/o Pérdidas Retenidas	83,072,880	1,700,983
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(130,797,625)</b>	<b>(90,773,788)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>		
Préstamos obtenidos	91,207,752	23,858,846
Préstamos pagados	(18,835,333)	(73,342,175)
Pago de pasivos por arrendamiento	(12,838,855)	(32,866,287)
Bonos corporativos	591,396	(18,538,384)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>60,124,961</b>	<b>(100,888,000)</b>
Disminución en el efectivo y equivalentes de efectivo	(192,766,797)	26,514,370
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	217,040,574	45,724,573
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>24,273,777</b>	<b>72,238,943</b>



**ACERO ESTRELLA & SUBSIDIARIAS**  
**Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio**  
**Años terminados a Marzo 2024**  
**Valores en pesos dominicanos (RD\$)**

	Atribuible a los propietarios de la Compañía						Total	Cuentas por cobrar a accionista	Participaciones no controladas	Total Patrimonio
	Capital pagado	Reserva legal	Reserva valor razonable	Reserva de revaluación	reserva de revaluación de asociada	Beneficios acumulados				
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2023</b>	1,197,677,300	125,000,000	247,745,377	1,787,042,257	448,958,754	4,031,384,486	7,837,808,174	(91,282,043)	298,353,763	8,044,879,894
Resultados integrales del año:										
Resultados del período	-	-	-	-	-	123,942,338	123,942,338	-	584,434	124,526,772
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	89,347,228	89,347,228	(46,905,804)	(6,274,348)	36,167,076
<b>Total resultados integrales</b>	-	-	-	-	-	213,289,566	213,289,566	(46,905,804)	(5,689,915)	160,693,847
Transacciones con los propietarios de la Compañía:										
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Recompra de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de transacciones con los accionistas de la Compañía	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de Marzo 2024</b>	<b>1,197,677,300</b>	<b>125,000,000</b>	<b>247,745,377</b>	<b>1,787,042,257</b>	<b>448,958,754</b>	<b>4,244,674,052</b>	<b>8,051,097,740</b>	<b>(138,187,847)</b>	<b>292,663,848</b>	<b>8,205,573,741</b>


