

**ACERO ESTRELLA Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE SITUACIÓN**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE**  
**VALORES EN DOP\$**

<b>ACTIVO</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	10,626,569	48,754,434
Cuentas por cobrar	2,624,096,036	2,369,033,242
Anticipo de compras	195,374,013	257,997,511
Inventarios	978,121,191	1,207,133,662
Inversiones en valores	1,198,721	953,081
Gastos pagados por anticipado	46,473,792	46,511,488
Total de activos corrientes	<u>3,855,890,321</u>	<u>3,930,383,417</u>
Inversiones en asociadas	699,638,985	591,057,558
Otras inversiones	3,947,672,966	3,936,314,200
Propiedad, planta y equipos, netos	3,250,443,222	2,252,445,412
Propiedades de inversión	20,609,113	20,609,113
Otros activos	13,850,792	29,362,103
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<u><b>11,788,105,399</b></u>	<u><b>10,760,171,802</b></u>
<b>PASIVO</b>		
Pasivos corrientes		
Porción corriente de deuda a largo plazo	5,005,882	32,243,269
Porción corriente de obligaciones por arrendamiento financiero	35,776,519	16,610,598
Documentos por pagar a corto plazo	510,258,550	831,552,701
Cuentas por pagar	986,729,649	572,556,036
Impuesto sobre la renta por pagar	27,279,341	44,847,282
Anticipos de clientes	202,471,576	261,251,100
Retenciones y acumulaciones por pagar	200,211,084	142,172,839
Total de pasivos corrientes	<u>1,967,732,602</u>	<u>1,901,233,825</u>
Documentos por pagar a largo plazo	273,203,159	12,616,552
Obligaciones por arrendamiento financiero	119,469,337	62,695,704
Bonos corporativos	2,563,383,534	2,561,011,277
Impuesto sobre la renta diferido	187,123,983	217,654,764
TOTAL DE PASIVO	<u>5,110,912,615</u>	<u>4,755,212,122</u>
<b>CAPITAL</b>		
Capital suscrito y pagado	1,197,677,300	1,197,677,300
Ganancias del período	220,310,646	251,443,323
Reserva legal	125,000,000	125,000,000
Reserva de revaluación	1,224,634,691	1,268,006,220
Depósito para futuro aumento de capital	464,400	-
Beneficios acumulados	3,627,255,270	3,261,441,404
TOTAL DE CAPITAL	<u>6,395,342,306</u>	<u>6,103,568,247</u>
Cuentas por cobrar a accionistas	-	(401,706,422)
Participaciones no controladoras	<u>281,850,477</u>	<u>303,097,855</u>
<b>TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL</b>	<u><b>11,788,105,399</b></u>	<u><b>10,760,171,802</b></u>



**ACERO ESTRELLA Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE**  
**VALORES EN DOP\$**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Ventas netas	2,338,401,031	2,269,095,138
Costos de operaciones	<u>1,623,919,176</u>	<u>1,512,931,047</u>
<b>Beneficios brutos en operación</b>	714,481,855	756,164,091
Otros ingresos operacionales	<u>117,324,409</u>	<u>59,515,947</u>
	831,806,265	815,680,038
Gastos generales y administrativos	<u>334,432,309</u>	<u>333,894,317</u>
<b>Beneficios netos de operación</b>	497,373,955	481,785,721
<b>Otros ingresos y gastos</b>		
Gastos por intereses	(308,316,529)	(271,581,283)
Ingresos financieros	81,740,169	139,494,068
Ingresos (gastos) diferencia cambiaria	<u>(8,800,307)</u>	<u>(4,039,378)</u>
<b>Total otros ingresos y gastos</b>	(235,376,667)	(136,126,593)
Beneficio antes de ISR	<u>261,997,288</u>	<u>345,659,128</u>
Impuesto sobre la renta neta	(27,345,726)	(29,100,099)
<b>Resultados del periodo, neto</b>	<u><b>234,651,562</b></u>	<u><b>316,559,029</b></u>



h

**ACERO ESTRELLA Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE**  
**VALORES EN DOP\$**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operacion</b>		
Resultados del período, neto	234,651,562	316,559,029
Ajustes por:		
<b>Efectivo neto porvisto por (usado en) las actividades de operación</b>		
Depreciación	68,030,834	57,798,907
Amortizaciones	7,639,961	6,017,048
Costos financieros, neto	226,576,360	249,606,257
Impuesto sobre la renta, neto	27,345,726	29,100,099
Efecto de la fluctuación del tipo de cambio sobre la deuda	4,015,731	(13,426,663)
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por cobrar	(585,610,895)	(261,251,509)
Avances a contratistas	22,273,950	72,001,976
Inventarios	111,169,906	(470,239,603)
Gastos pagados por anticipado	(25,035,594)	(23,193,031)
Otros activos	(9,680,429)	1,215,332
Cuentas por pagar	375,659,649	(91,342,632)
Anticipos recibidos de clientes	302,496	130,473,144
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	36,024,215	42,326,073
<b>Efectivo generado por las operaciones</b>	<b>493,363,474</b>	<b>45,644,429</b>
Intereses ganados	81,740,169	30,879,443
Intereses pagados	(308,316,529)	(280,485,699)
Impuestos pagados	(45,463,688)	-
<b>Efectivo neto usado en las actividades de operación</b>	<b>221,323,425</b>	<b>(203,961,828)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de inversiones	(2,761,829)	8,971,397
Inversión en Terrenos	(9,270,019)	-
Inversión en Edificios	-	(60,000,000)
Inversión en Maquinarias y Equipos	(25,639,638)	(48,120,270)
Inversión Equipo de Transporte	(103,389,997)	(35,225,686)
Inversión en Mobiliario y Equipos de oficina	(35,707,992)	(4,572,047)
Inversión en Otros Activos Fijos	(1,367,287)	(1,249,979)
Inversiones Construcción en Proceso	(130,100,561)	-
Inversión de Maquinarias y Equipo en Tránsito	(18,188,869)	(28,538,267)
Inversiones en valores	(221,810)	78,808,296
Producto de la disposición de propiedad, planta y equipos	1,732,416	-
Aportes por capitalizar	464,400	-
Cuentas por cobrar a accionistas	130,243,307	128,122,341
Utilidades y/o Pérdidas Retenidas	(89,379,747)	(124,307,720)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(283,587,626)</b>	<b>(86,111,935)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>		
Préstamos obtenidos	691,203,750	576,284,357
Préstamos pagados	(646,684,632)	(420,253,358)
Bonos corporativos	(17,352,922)	(27,849,876)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>27,166,196</b>	<b>128,181,123</b>
Disminución en el efectivo y equivalentes de efectivo	(35,098,005)	(161,892,641)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	45,724,574	210,647,075
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>10,626,569</b>	<b>48,754,434</b>



Nota: El desglose del flujo de efectivo interino se realiza por un método distinto al auditado, por esta razón se observan algunas diferencias

H

**ACERO ESTRELLA Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
**PERIODO TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**  
**VALORES EN DOP\$**

Atribuible a los propietarios de la Compañía

	Capital pagado	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Reserva de revaluación	Beneficios acumulados	Total	Cuentas por cobrar a accionistas	Participaciones no controladas	Total Patrimonio
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2022</b>	1,197,677,300	-	125,000,000	1,224,634,691	3,718,335,999	6,265,647,990	(130,243,307)	265,808,578	6,401,213,261
Resultados integrales del año:									
Resultados del período	-	-	-	-	220,310,646	220,310,646	-	14,340,917	234,651,562
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(5,785,380)	(5,785,380)	-	1,700,983	(4,084,398)
<b>Total resultados integrales</b>	-	-	-	-	214,525,265	214,525,265	-	16,041,899	230,567,165
Transacciones con los propietarios de la Compañía:									
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	130,243,307	-	130,243,307
Dividendos	-	-	-	-	(85,295,349)	(85,295,349)	-	-	(85,295,349)
Aportes para futuras capitalizaciones	-	464,400	-	-	-	464,400	-	-	464,400
Total de transacciones con los accionistas de la Compañía	-	464,400	-	-	(85,295,349)	(84,830,949)	130,243,307	-	45,412,358
<b>Saldos al 30 de Septiembre de 2023</b>	<b>1,197,677,300</b>	<b>464,400</b>	<b>125,000,000</b>	<b>1,224,634,691</b>	<b>3,847,565,915</b>	<b>6,395,342,306</b>	<b>-</b>	<b>281,850,477</b>	<b>6,677,192,784</b>



*Handwritten signature or mark in blue ink.*