

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

		<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>ACTIVO</b>			
Activos corrientes			
Efectivo en caja y bancos	(Nota 1)	217,040,574	45,724,573
Cuentas por cobrar	(Nota 2)	2,098,733,670	2,038,485,141
Anticipo a compras		404,349,142	217,647,963
Inversiones en valores		1,332,561	976,911
Inventarios	(Nota 3)	899,952,668	1,089,291,097
Gastos pagados por anticipado	(Nota 4)	35,457,962	21,438,198
Total de activos corrientes		<u>3,656,866,578</u>	<u>3,413,563,883</u>
Inversiones en subsidiarias y asociadas	(Nota 5)	722,133,642	699,638,985
Otras inversiones	(Nota 6)	3,647,672,966	3,944,911,136
Propiedad, planta y equipos, netos	(Nota 7)	3,161,379,338	2,996,542,110
Propiedad de Inversión		20,609,113	20,609,113
Otros activos		18,481,761	11,810,324
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>		<b><u>11,227,143,397</u></b>	<b><u>11,087,075,551</u></b>
<b>PASIVO</b>			
Pasivos corrientes			
Porción corriente de la deuda a largo plazo		4,874,824	24,086,701
Porción corriente de los pasivos por arrendamiento		51,449,855	23,165,422
Documentos por pagar	(Nota 8)	359,442,638	768,171,866
Cuentas por pagar	(Nota 9)	691,632,449	611,070,000
Anticipos de clientes		298,766,561	202,169,080
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	(Nota 10)	162,524,364	164,186,869
Impuesto sobre la renta por pagar		9,542,806	45,397,303
Total de pasivos corrientes		<u>1,578,233,497</u>	<u>1,838,247,241</u>
Deuda a largo plazo	(Nota 11)	272,417,008	11,500,212
Bonos corporativos	(Nota 12)	2,563,974,931	2,580,736,456
Pasivos por arrendamiento	(Nota 13)	157,612,453	68,254,398
Impuesto sobre la renta diferido		187,123,983	187,123,983
<b>TOTAL DE PASIVO</b>		<u>4,759,361,871</u>	<u>4,685,862,290</u>
<b>CAPITAL</b>			
Capital suscrito y pagado		1,197,677,300	1,197,677,300
Reserva por revaluación de activos		1,201,777,875	1,224,634,691
Reserva legal		125,000,000	125,000,000
Depósito para futuro aumento de capital		464,400	-
Beneficios acumulados		3,718,059,967	3,718,335,999
<b>TOTAL DE CAPITAL</b>		<u>6,242,979,542</u>	<u>6,265,647,990</u>
Cuentas por cobrar a accionistas		(46,420,611)	(130,243,307)
Participaciones no controladas		271,222,594	265,808,578
<b>TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL</b>		<b><u>11,227,143,397</u></b>	<b><u>11,087,075,551</u></b>



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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Ventas netas	3,267,746,471	2,574,590,180
Costos de operaciones	<u>2,345,160,100</u>	<u>1,900,092,571</u>
Beneficios brutos en operación	922,586,371	674,497,609
Otros ingresos operacionales	<u>173,271,449</u>	<u>227,573,696</u>
	1,095,857,820	902,071,305
Gastos generales y administrativos	<u>501,823,116</u>	<u>303,133,075</u>
Beneficios netos de operación	594,034,704	598,938,230
Otros ingresos y gastos		
Gastos financieros	(388,037,251)	(377,007,265)
Ingresos financieros	154,548,358	157,914,865
Ingresos (gastos) diferencia cambiaria	(43,782,791)	(10,985,239)
Total de otros ingresos y gastos	<u>(277,271,685)</u>	<u>(230,077,639)</u>
Beneficios y ó (Pérdida) Neta antes de impuestos	<u>316,763,019</u>	<u>368,860,591</u>
Participación en las ganancias asociadas	<u>22,494,657</u>	<u>108,581,428</u>
Impuesto sobre la renta	(36,460,968)	(13,985,676)
<b>Beneficios y ó (Pérdida) Neta</b>	<b><u><u>302,796,708</u></u></b>	<b><u><u>463,456,343</u></u></b>



A

**ACERO ESTRELLA Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE FLUJO DE CAJA**  
**AL 31 DICIEMBRE**  
**VALORES EN RD\$**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS:</b>		
Utilidad Neta	302,796,708	463,456,343
Depreciación	93,722,554	77,203,481
Amortización	10,752,562	5,607,544
(Aumento) / Disminución de las cuentas por cobrar	(104,977,831)	(41,178,426)
(Aumento) / Disminución de los anticipos a compras	(186,701,179)	112,351,524
(Aumento) / Disminución de los Inventarios	189,338,429	(352,397,038)
Gastos pagados por adelantado	(14,019,764)	1,880,259
Otros Activos	(17,423,999)	19,176,614
Aumento / (Disminución) de las cuentas por pagar	80,562,449	(52,828,668)
Aumento / (Disminución) de los Anticipos Clientes	96,597,481	71,391,124
Aumento / (Disminución) de las Retenciones y Acumulaciones	(1,662,505)	74,642,930
Ganancia (pérdida) en disposición de propiedad, planta y equipos	-	17,983,194
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar a clientes	44,729,301	49,894,633
Costos financieros, neto	233,488,893	219,092,400
Participación en las ganancias de subsidiarias, y asociadas neto de impuesto a las ganancias	-	(108,581,428)
Impuesto sobre la renta, neto	36,460,968	13,985,676
Efecto de la fluctuación del tipo de cambio sobre la deuda a largo plazo	10,335,169	557,740
Intereses ganados	154,548,358	157,914,865
Intereses pagados	(388,037,251)	(386,196,977)
Impuestos pagados	(72,315,465)	(25,169,164)
<b>Efectivo neto obtenido de las Actividades Operativas</b>	<b>468,194,877</b>	<b>318,786,626</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES FINANCIERAS:</b>		
Bonos Corporativos	(16,761,525)	-
Préstamos obtenidos	927,846,198	557,929,902
Préstamos pagados	(1,099,042,355)	(524,023,824)
Aportes por Capitalizar	464,400	-
Pago de pasivos por arrendamiento	(66,226,751)	(21,770,078)
Dividendos pagados	(339,015,564)	(146,414,568)
<b>Efectivo neto obtenido en las Actividades Financieras</b>	<b>(592,735,598)</b>	<b>(134,278,568)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Inversión en acciones	274,743,514	-
Inversión en Propiedad Planta y Equipos	(308,973,642)	(888,755,328)
Producto de la disposición de PPE	228,119,778	-
Inversión en Valores	(355,650)	79,158,927
Avance de efectivo recibidos entes relacionados	-	60,580,385
Cuentas por cobrar a accionistas	83,822,696	399,585,456
Reserva por revaluación	(22,856,816)	-
Utilidades y/o Pérdidas Retenidas	41,356,841	-
<b>Efectivo neto utilizado en las Actividades de Inversión</b>	<b>295,856,721</b>	<b>(349,430,560)</b>
<b>Efectivo Obtenido / (Usado) en el mes de Diciembre 2023</b>	<b>171,316,001</b>	<b>(164,922,502)</b>
<b>Efectivo al 1 de Enero 2023</b>	<b>45,724,574</b>	<b>210,647,075</b>
<b>Efectivo Neto al 31 de Diciembre 2023</b>	<b>217,040,574</b>	<b>45,724,573</b>



**ACERO ESTRELLA & SUBSIDIARIAS**  
**Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio**  
**Años terminados a Diciembre 2023**  
**Valores en pesos dominicanos (RD\$)**

	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:	-	-	-	-	281,778,525	281,778,525	-	21,018,183	302,796,708
Resultados del período	-	-	-	(22,856,816)	39,655,808	16,798,992	-	1,701,033	18,500,024
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total resultados integrales	-	-	-	(22,856,816)	321,434,333	298,577,516	-	22,719,216	321,296,732
Transacciones con los propietarios de la Compañía:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	(321,710,364)	(321,710,364)	83,822,696	(17,305,200)	83,822,696
Dividendos pagados	-	464,400	-	-	-	464,400	-	-	(339,015,564)
Aportes para futuras capitalizaciones	-	464,400	-	-	-	-	-	-	464,400
Total de transacciones con los accionistas de la Compañía	-	464,400	-	-	(321,710,364)	(321,245,964)	83,822,696	(17,305,200)	(254,728,468)
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2023</b>	<b>1,197,677,300</b>	<b>464,400</b>	<b>125,000,000</b>	<b>1,201,777,875</b>	<b>3,718,039,967</b>	<b>6,242,979,542</b>	<b>(46,420,611)</b>	<b>271,232,594</b>	<b>6,467,781,525</b>



*Handwritten signature or initials in blue ink.*