

Estados Financieros Interinos

César Iglesias, S.A.

(Subsidiaria de Galiza Trading, Inc.)

30 de junio de 2023



A handwritten signature in blue ink is located on the right side of the page. The signature is stylized and appears to be a name, possibly "C. Iglesias".

Página (s)

Estados Financieros Interinos:

Estados de Situación Financiera.....	5
Estados de Resultados	6
Estados de Cambios del Patrimonio de los Accionistas.....	7
Estados de Flujos de Efectivo.....	8



César Iglesias, S.A. (Subsidiaria de Galiza Trading, Inc.)

Estados Financieros

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**30 de junio de 2023 y 2022**

(Montos expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$000)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos		
Activos no corrientes		
Propiedad, planta y equipo, neto	9,341,787	9,506,626
Derecho de uso de activos, neto	-	96,508
Activos intangibles, neto	7,551,201	7,160,939
Inversión en acciones	1	1
Impuesto sobre la renta diferido	383,747	252,963
Documentos por cobrar	960,093	546,771
Otros activos no corrientes	2,550	44,951
Total, activos no corrientes	<u>18,239,379</u>	<u>17,608,759</u>
Activos corrientes		
Inventarios	4,645,085	4,802,030
Cuentas por cobrar	2,259,747	1,879,652
Pagos anticipados y créditos de impuesto	605,513	743,961
Efectivo y equivalentes de efectivo	736,721	488,063
Total, activos corrientes	<u>8,247,066</u>	<u>7,913,706</u>
Total, activos	<u>26,486,445</u>	<u>25,522,465</u>
Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Patrimonio de los accionistas		
Capital	9,034,951	9,034,951
Reserva legal	394,329	394,329
Superávit por revaluación	573,282	672,562
Ganancias acumuladas	1,419,454	1,551,276
Total, patrimonio de los accionistas	<u>11,422,016</u>	<u>11,653,118</u>
Pasivos no corrientes:		
Préstamos a largo plazo	6,067,237	7,345,778
Pasivo por derecho de uso	-	35,191
Total, pasivos no corrientes	<u>6,067,237</u>	<u>7,380,969</u>
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar	3,790,770	3,052,113
Préstamos a corto plazo	4,580,896	2,627,718
Porción corriente de pasivos por derecho de uso	-	64,241
Impuesto sobre la renta por pagar	-	197,124
Retenciones y acumulaciones por pagar	414,277	358,643
Provisiones	206,699	183,531
Otros pasivos corrientes	4,550	5,008
Total, pasivos corrientes	<u>8,997,192</u>	<u>6,488,378</u>
Total, pasivos	<u>15,064,429</u>	<u>13,869,347</u>
Total, pasivos y patrimonio de los accionistas	<u>26,486,445</u>	<u>25,522,465</u>



César Iglesias, S.A. (Subsidiaria de Galiza Trading, Inc.)

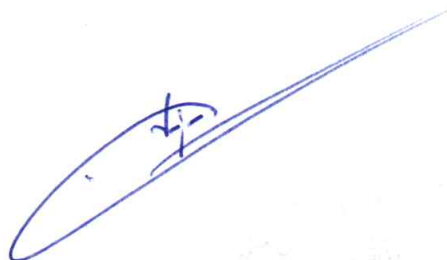
Estados Financieros

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los períodos terminado el 30 de junio de 2023 y 2022

(Montos expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$000)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos de actividades ordinarias	10,617,863	10,045,537
Costo de venta	(8,041,723)	(8,393,234)
Ganancia bruta	<u>2,576,140</u>	<u>1,652,303</u>
Gastos y otros ingresos operativos:		
Gastos de cadena de suministro	(539,587)	(428,515)
Gastos de mercadeo y ventas	(827,248)	(683,502)
Gastos de soporte	(119,290)	(169,946)
Gastos generales y administrativos	(303,969)	(229,732)
Otros gastos	(151,528)	(259,858)
Otros ingresos	40,820	45,274
Total, gastos e ingresos operativos	<u>(1,900,802)</u>	<u>(1,726,279)</u>
Resultado operacional	<u>675,338</u>	<u>(73,976)</u>
Ingresos financieros	178,570	304,642
Gastos financieros	(484,458)	(304,435)
Gastos financieros, neto	<u>(305,888)</u>	<u>207</u>
Ganancia (Pérdida) antes de impuesto sobre la renta	369,450	(73,769)
Impuesto sobre la renta	-	-
Ganancia (Pérdida) neta	<u>369,450</u>	<u>(73,769)</u>



César Iglesias, S.A. (Subsidiaria de Galiza Trading, Inc.)

Estados Financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período terminado el 30 de junio de 2023 Y 2022

(Montos expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$000)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Ganancia (Pérdida) neta	369,450	(73,769)
Ajustes para conciliar la ganancia (pérdida) neta del año con el efectivo neto usado en las actividades de operación		
Reserva de cuentas por cobrar	3,968	3,463
Reserva obsolescencia de inventario	2,279	2,656
Amortización de seguros	68,182	43,963
Amortización activo intangible	31,966	18,168
Amortización de activos por derecho de uso	18,998	32,169
Depreciación	302,773	222,563
Resultado en baja de mobiliario y equipo	6,378	3,520
Provisiones	-	23,092
Diferencia cambiaria	(137,309)	(108,518)
Ingreso por interés	(24,955)	(15,817)
Costo por interés	484,458	304,435
Cambios en activos y pasivos:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(70,144)	(419,894)
Inventarios	(283,483)	(918,200)
Pagos anticipados y créditos de impuesto	(526,564)	(226,683)
Otros activos no corrientes	48,455	(4,109)
Cuentas por pagar	837,258	790,953
Otros pasivos corrientes	(24,647)	(23,279)
Retenciones y acumulaciones por pagar	174,162	138,786
Pago de provisiones	(31,701)	(18,235)
Intereses pagados	(484,458)	(304,435)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>758,688</u>	<u>(529,171)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(347,188)	(635,965)
Emisión de documentos por cobrar	(241,340)	(48,238)
Adquisición de activo intangible	(1,060)	(7,190)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(583,210)</u>	<u>(691,393)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Préstamos recibidos	1,645,321	1,613,069
Pago de préstamos	(1,714,305)	(554,028)
Pago de pasivo por derecho de uso	(16,656)	(30,829)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiamiento	<u>(85,640)</u>	<u>1,028,212</u>
Cambio neto en el efectivo	89,838	(192,352)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	646,883	680,415
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>736,721</u>	<u>488,063</u>
Transacciones no monetarias		
Propiedad, planta y equipo, neto	(99,280)	(88,234)
Amortización del superávit por revaluación	99,280	88,234
Pagos anticipados y créditos de impuesto	-	(17,536)
Resultados acumulados	-	17,536



César Iglesias, S.A. (Subsidiaria de Galiza Trading, Inc.)
Estados Financieros

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Por el período terminado el 30 de junio de 2023

(Montos expresados en miles de pesos dominicanos - RD\$000)

	Capital	Acciones en Tesorería	Reserva Legal	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados	Total patrimonio de los accionistas
Saldos al 01 de enero de 2022	9,034,951	-	394,329	760,796	1,607,511	11,797,587
Ajustes a resultados acumulados	-	-	-	-	17,534	17,534
Efecto de amortización y bajas de activos revaluados	-	-	-	(88,234)	-	(88,234)
Resultado del período ene-jun 2022	-	-	-	-	(73,769)	(73,769)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	9,034,951	-	394,329	672,562	1,551,276	11,653,118
Resultado integral jul-dic 2022	-	-	-	-	(501,272)	(501,272)
Efecto de amortización y bajas de activos revaluados	-	-	-	(99,280)	-	(99,280)
Resultado del período	-	-	-	-	369,450	369,450
Saldos al 30 de junio de 2023	9,034,951	-	394,329	573,282	1,419,454	11,422,016



[Handwritten signature]