

Estados Financieros Interinos

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

30 de septiembre de 2025



Página (s)

Estados Financieros Interinos:

Estados de Situación Financiera.....	1
Estados de Resultados	2
Estados de Cambios del Patrimonio de los Accionistas.....	3
Estados de Flujos de Efectivo.....	4



César Iglesias, S.A.

(Subsidiaria de Galiza Trading, Inc.)

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

30 de septiembre del 2025 y 2024

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	248,753	585,287
Cuentas por cobrar	2,899,926	2,833,043
Pagos anticipados y créditos de impuesto	692,496	584,930
Inventarios	4,519,372	4,510,460
Total activos corrientes	<u>8,360,547</u>	<u>8,513,720</u>
Activos no corrientes:		
Inversión en acciones	1	1
Documentos por cobrar	949,701	781,167
Impuesto sobre la renta diferido	384,895	427,583
Derecho de uso de activos, neto	5,765	8,071
Propiedad, planta y equipo, neto	9,953,353	9,175,564
Activos intangibles Largo Plazo	7,559,583	7,507,107
Otros activos no corrientes	16,715	74,622
Total activos no corrientes	<u>18,870,013</u>	<u>17,974,115</u>
Total activos	<u>27,230,560</u>	<u>26,487,835</u>
Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar	4,322,414	3,598,132
Retenciones y acumulaciones por pagar	411,789	542,168
Préstamos a corto plazo	2,847,840	1,416,447
Porción corriente de pasivos por derecho de uso	2,406	2,159
Provisiones	178,267	211,786
Otros pasivos corrientes	6,410	
Total pasivos corrientes	<u>7,769,126</u>	<u>5,770,692</u>
Pasivos no corrientes:		
Pasivo por derecho de uso	4,135	6,541
Préstamos a largo plazo	4,498,960	4,920,588
Total pasivos no corrientes	<u>4,503,095</u>	<u>4,927,129</u>
Total pasivos	<u>12,272,221</u>	<u>10,697,821</u>
Patrimonio de los accionistas:		
Capital	12,907,073	12,907,073
Primas en acciones	940,409	940,409
Reserva legal	436,781	412,726
Superávit por revaluación	428,271	477,267
Ganancias acumuladas	245,805	1,052,539
Total patrimonio de los accionistas	<u>14,958,339</u>	<u>15,790,014</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	<u>27,230,560</u>	<u>26,487,835</u>



César Iglesias, S.A.

(Subsidiaria de Galiza Trading, Inc.)

ESTADOS DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Por los períodos terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Ingresos de actividades ordinarias	17,071,249	16,762,525
Costo de venta	<u>(12,724,513)</u>	<u>(12,135,780)</u>
Ganancia bruta	<u>4,346,736</u>	<u>4,626,745</u>
Gastos y otros ingresos operativos:		
Gastos de cadena de suministro	(807,086)	(856,922)
Gastos de mercadeo y ventas	(1,602,366)	(1,386,753)
Gastos de soporte	(268,572)	(257,487)
Gastos generales y administrativos	(585,627)	(575,457)
Otros gastos	(169,876)	(147,137)
Otros ingresos	18,820	62,655
Total, gastos e ingresos operativos	<u>(3,414,707)</u>	<u>(3,161,101)</u>
Resultado operacional	<u>932,029</u>	<u>1,465,644</u>
Ingresos financieros	85,989	114,825
Gastos financieros	(886,105)	(727,473)
Gastos financieros, neto	<u>(800,116)</u>	<u>(612,648)</u>
Ganancia (Pérdida) antes de impuesto sobre la renta	<u>131,913</u>	<u>852,996</u>
Impuesto sobre la renta	-	-
Ganancia neta	<u>131,913</u>	<u>852,996</u>
Otros resultados integrales:		
Efecto de amortización y bajas de activos revaluados	<u>(34,018)</u>	<u>(53,119)</u>
Resultado integral, neto	<u>97,895</u>	<u>799,877</u>



César Iglesias, S.A.

(Subsidiaria de Galiza Trading, Inc.)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Por el período terminado el 30 de septiembre de 2025

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

	Capital	Primas en Acciones	Reserva Legal	Superavit por Revaluación	Resultados Acumulados	Total Patrimonio de los Accionistas
Saldos al 01 de enero 2024	12,907,073	940,409	412,726	530,386	1,399,543	16,190,137
Efecto de amortización y bajas de activos revaluados	-	-	-	(53,119)	-	(53,119)
Resultado del período	-	-	-	-	852,996	852,996
Dividendos distribuidos en efectivo	-	-	-	-	(1,200,000)	(1,200,000)
Saldos al 30 de septiembre de 2024	12,907,073	940,409	412,726	477,267	1,052,539	15,790,014
Resultado integral octubre - diciembre 2024	-	-	24,055	(14,978)	(438,647)	(429,570)
Efecto de amortización y bajas de activos revaluados	-	-	-	(34,018)	-	(34,018)
Resultado del período	-	-	-	-	131,913	131,913
Dividendos distribuidos en efectivo	-	-	-	-	(500,000)	(500,000)
Saldos al 30 de septiembre de 2025	12,907,073	940,409	436,781	428,271	245,805	14,958,339



César Iglesias, S.A.

(Subsidiaria de Galiza Trading, Inc.)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los períodos terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Ganancia neta	131,913	852,995
Reserva de cuentas por cobrar	(6,710)	18,987
Reserva neta de obsolescencia de inventario	42,903	28,935
Deterioro de inventario	(19,840)	(54,087)
Amortización de seguros	13,951	-
Amortización de activos intangibles	83,703	44,837
Amortización de activos por derecho de uso	1,729	1,729
Depreciación	472,715	456,832
Resultado en baja de mobiliario y equipo	2,262	3,706
Provisiones cargadas	79,868	25,291
Diferencia cambiaria	21,068	36,590
Ingreso por interés	(73,138)	(92,251)
Costo por interés	768,048	618,115
Cambios en activos y pasivos		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(342,338)	(383,925)
Inventarios	(643,130)	(1,154,750)
Pagos anticipados y créditos de impuesto	(95,353)	(199,796)
Otros activos no corrientes	17,915	(20,060)
Cuentas por pagar	1,053,932	1,874,395
Otros pasivos corrientes	6,410	(576)
Retenciones y acumulaciones por pagar	198,011	239,021
Pago de provisiones	(17,420)	(39,633)
Intereses pagados	(728,210)	(618,115)
Efectivo generado por las operaciones	968,289	1,638,240
Impuestos pagados	(144,970)	(205,548)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>823,319</u>	<u>1,432,692</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(1,257,216)	(370,078)
Reclasificación de activos	-	1,907
Emisión de documentos por cobrar	(72,748)	656,117
Adquisición de activo intangible	(14,715)	(16,743)
Efectivo recibido en las ventas de mobiliario y equipo	(440)	-
Efectivo neto usado en (provisto por) las actividades de inversión	<u>(1,345,119)</u>	<u>271,203</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamientos		
Préstamos recibidos	3,360,925	6,849,915
Pago de préstamos	(2,599,427)	(7,351,232)
Pago de pasivo por derecho de uso	(1,641)	(1,472)
Dividendos pagados	(500,000)	(1,200,000)
Superavit por revaluación	-	(687)
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	<u>259,857</u>	<u>(1,703,476)</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(261,943)	419
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	510,696	584,868
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>248,753</u></u>	<u><u>585,287</u></u>
Transacciones no monetarias:		
Propiedad, planta y equipo, neto	(34,018)	(53,119)
Amortización del superávit por revaluación	34,018	53,119

