

**INGENIERÍA ESTRELLA, S. A.
Y SUBSIDIARIAS**

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Con el informe de los auditores independientes)



KPMG Dominicana, S. A.
RNC 1-01025913
E do-fmkpmg@kpmg.com

Oficina en Santo Domingo
Av. Winston Churchill
Acrópolis Center, piso 2300
Apartado Postal 1467
T (809) 566-9161

Oficina en Santiago
Av. Bartolomé Colón, núm. 212
Plaza Texas, Los Jardines Metropolitanos
Apartado Postal 51000
T (809) 583 4066

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de
Ingeniería Estrella, S. A. y Subsidiarias:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Ingeniería Estrella, S. A. y Subsidiarias (el Grupo), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, así como los estados consolidados de resultados del período y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas, que comprenden un resumen de las políticas materiales de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Ingeniería Estrella, S. A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2023, su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados* de nuestro informe. Somos independientes del Grupo de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD) que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en la República Dominicana y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de la auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos.

(Continúa)

Reconocimiento de ingresos en contratos de construcción

Ver la nota 28.4 de los estados financieros consolidados que se acompañan.

Asunto clave de la auditoría

Una parte significativa de los ingresos del Grupo provienen de contratos de construcción en los que se ha considerado como método más adecuado para determinar el progreso en el cumplimiento de las obligaciones de desempeño, el método de recursos, el cual mide mensualmente los esfuerzos o recursos incurridos con respecto al total de costos del Grupo para completar el contrato, en relación con los recursos totales esperados para satisfacer dicha obligación de desempeño.

Este método requiere de costos incurridos, recursos consumidos, hora de mano de obra gastadas, entre otras estimaciones de cada uno de estos contratos, los costos pendientes de incurrir y la probabilidad de que se perciban ingresos en relación con importes en proceso de modificación, reclamación o disputa en dichos contratos.

El reconocimiento de ingresos en estos contratos conlleva, por tanto, la utilización de juicios relevantes por parte de la gerencia. Estas estimaciones tienen en cuenta todos los costos e ingresos relacionados con los contratos, que se van actualizando, entre otros, con costos adicionales a los inicialmente presupuestados, así como ingresos que se estiman de modificaciones, reclamaciones o en disputa en curso con clientes.

Cómo fue tratado en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría más relevantes en estas áreas incluyen:

- ♦ Entendimos el proceso establecido por la dirección para el reconocimiento de los ingresos en los contratos de construcción.
- ♦ Probamos el diseño y la implementación de determinados controles relevantes que mitigan los riesgos asociados al proceso de reconocimiento de ingresos en este tipo de contratos.
- ♦ Seleccionamos una muestra aplicando criterios cuantitativos por la cuantía de los ingresos reconocidos en el ejercicio.
- ♦ Para los proyectos seleccionados, obtuvimos los contratos para su lectura y el entendimiento de las cláusulas más relevantes y sus implicaciones; así como los informes de seguimiento de ejecución de tales proyectos, realizando los siguientes procedimientos enfocados en los principales aspectos:
 - En relación con las modificaciones de los contratos, observamos evidencia de las aprobaciones técnicas y del estado de las negociaciones económicas que las soportan. En el caso de los importes reconocidos en reclamaciones y/o disputa, evaluamos la razonabilidad del juicio aplicado por la dirección, así como la documentación que evidencia su reconocimiento contable y, en su caso, los informes técnicos y legales que lo soportan.

(Continúa)

Asunto clave de la auditoría**Estimación por deterioro de cuentas por cobrar a clientes**

La determinación del deterioro de las cuentas por cobrar a clientes de la subsidiaria comercializadora de cemento, concreto y agregados es considerada un asunto clave de auditoría, debido a que requiere el uso de juicios significativos y un alto grado de conocimiento del sector construcción de la República Dominicana para evaluar la evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado, así como también por la complejidad de los modelos utilizados para determinar las pérdidas esperadas, según lo requerido por la NIIF 9 *Instrumentos Financieros*.

Cómo fue tratado en la auditoría

- Obtuvimos explicaciones sobre la conciliación entre la información financiera y los informes de seguimiento de los proyectos aportados por la dirección de proyectos.
- Comprobamos, en su caso, si las principales obligaciones y riesgos de los contratos seleccionados se han registrado en las provisiones reconocidas al cierre del ejercicio.
- Verificamos que los ingresos, costos, activos y pasivos del contrato, asociados a los proyectos de construcción estuvieran registrados en el período contable correcto.
- ♦ Observamos lo adecuado de las antigüedades de las cuentas por cobrar a clientes, realizado por el Grupo, para cada cliente en particular, así como el cambio esperado de niveles de pérdidas crediticias.
- ♦ Observamos lo adecuado de los supuestos aplicados a los datos de entrada clave como tasas históricas de deterioro, producto interno bruto, panorama económico, entre otros, lo que incluyó comparar estos datos de entrada con datos obtenidos externamente y nuestras propias evaluaciones con base en nuestro conocimiento del cliente y la industria.
- ♦ Realizamos la evaluación del modelo usado por el Grupo para la determinación de las pérdidas esperadas de las cuentas por cobrar a clientes. Aclaramos y/o propusimos ajustar las diferencias, si alguna.
- ♦ Observamos lo adecuado de las revelaciones de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones de los supuestos clave, los juicios y los análisis de sensibilidad.

(Continúa)

Responsabilidad de la administración y de los responsables del gobierno del Grupo en relación con los estados financieros consolidados

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de conformidad con las NIIF, así como del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Grupo para continuar como un negocio en marcha y revelar, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa razonable.

Los encargados del gobierno del Grupo son responsables de la supervisión del proceso de reporte de información financiera del Grupo.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados, considerados en su conjunto, están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, así como emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando exista. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podría esperarse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman con base en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- ◆ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros consolidados debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que aquel que resulta de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones erróneas o la elusión del control interno.
- ◆ Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Grupo.
- ◆ Evaluamos que las políticas de contabilidad aplicadas son apropiadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las correspondientes revelaciones presentadas por la administración.


(Continúa)

- ◆ Concluimos sobre el uso apropiado, por la administración, del principio contable de negocio en marcha, y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad del Grupo para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros consolidados, o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Grupo no pueda continuar como un negocio en marcha.
- ◆ Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo la información revelada y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logren una presentación razonable.
- ◆ Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocios dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Nosotros somos responsables por la administración, supervisión y ejecución de la auditoría de grupo. Nosotros somos responsables solamente por nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Grupo en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos, a los responsables del gobierno del Grupo, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente puedan afectar nuestra independencia, y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los encargados del gobierno del Grupo, determinamos aquellos de mayor significado en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que dicho asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.



Registro SIV núm. SVAE-001



CPA Luis De León
Registro ICPARD núm. 14938
Socio a cargo de la auditoría

19 de abril de 2024

Santiago de los Caballeros,
República Dominicana

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Estados consolidados de situación financiera

31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos circulantes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9, 21, 32	1,922,910,167	2,125,356,706
Cuentas por cobrar:			
Clientes	28, 32	11,966,236,241	12,261,398,455
Entes relacionados	10	810,444,453	633,526,489
Empleados		108,050,445	101,987,671
Otras		<u>185,623,197</u>	<u>175,854,356</u>
		13,070,354,336	13,172,766,971
Estimación para deterioro	32	<u>(534,008,288)</u>	<u>(712,005,254)</u>
Cuentas por cobrar, neto	32	12,536,346,048	12,460,761,717
Avances a proveedores	32	3,192,770,459	2,222,221,527
Inversiones en certificados financieros	11, 21, 32	1,332,561	366,422,944
Inventarios	10, 12	5,426,140,747	5,978,582,893
Gastos pagados por anticipado	13	<u>324,266,465</u>	<u>280,344,970</u>
Total activos circulantes		23,403,766,447	23,433,690,757
Activos no circulantes:			
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	10	460,807,599	411,050,966
Inversiones en instrumento de patrimonio	14, 21, 32	7,536,929,483	5,803,054,373
Propiedad, planta y equipos, neto	6, 16, 21, 22	34,586,818,748	27,971,976,994
Propiedades de inversión	17	75,050,579	107,221,710
Otros activos, netos	18, 21	<u>506,167,137</u>	<u>559,440,619</u>
Total activos no circulantes		<u>43,165,773,546</u>	<u>34,852,744,662</u>
Total de activos		<u>66,569,539,993</u>	<u>58,286,435,419</u>

(Continúa)

Las notas en las páginas 1 a 103 son parte integral de estos estados financieros consolidados.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Estados consolidados de situación financiera

31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

<u>Pasivos y patrimonio de los accionistas</u>	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pasivos circulantes:			
Documentos por pagar	19, 23, 32	3,948,478,112	3,568,952,289
Porción corriente cuentas por pagar a largo pla	16	78,521,442	-
Porción corriente de deuda a largo plazo	16, 21, 23, 32	400,514,330	190,439,275
Porción corriente de pasivos por arrendamiento	16, 22, 23, 32	419,452,815	262,249,875
Cuentas por pagar:			
Proveedores		3,722,842,664	3,760,785,428
Entes relacionados	10	492,286,743	36,634,724
Otras		<u>285,520,534</u>	<u>92,287,706</u>
Total cuentas por pagar	32	4,500,649,941	3,889,707,858
Impuesto sobre la renta por pagar	27	228,379,434	171,811,066
Anticipos recibidos de clientes	12, 28, 32	1,842,221,045	2,832,965,605
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	20, 32	<u>765,867,837</u>	<u>830,844,077</u>
Total pasivos circulantes		<u>12,184,084,956</u>	<u>11,746,970,045</u>
Pasivos no circulantes:			
Cuentas por pagar a largo plazo	16	816,217,487	-
Deuda a largo plazo	15, 21, 32	6,197,476,809	2,093,319,176
Pasivos por arrendamiento	22, 32	1,526,987,315	1,218,860,802
Bonos por pagar, neto	23, 32	10,066,364,345	10,076,169,969
Impuesto sobre la renta diferido	27	<u>1,609,896,372</u>	<u>985,811,059</u>
Total pasivos no circulantes		<u>19,400,724,841</u>	<u>14,374,161,006</u>
Total pasivos		<u>32,401,027,284</u>	<u>26,121,131,051</u>

(Continúa)

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Estados consolidados de situación financiera

31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

<u>Pasivos y patrimonio de los accionistas</u>	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Patrimonio:			
Capital pagado	24	1,601,536,850	1,601,536,850
Aportes para futura capitalización	24	-	1,600,282,416
Reserva legal	24	160,000,000	160,000,000
Reserva de valor razonable	14, 24	469,854,425	-
Reserva por revaluación	24	3,970,013,729	3,085,419,260
Reserva de conversión	24	479,038,600	365,948,974
Beneficios acumulados	23	<u>15,059,194,290</u>	<u>13,724,422,212</u>
Total patrimonio atribuible a los propietarios del Grupo		21,739,637,894	20,537,609,712
Participaciones no controladoras	26	<u>12,428,874,815</u>	<u>11,627,694,656</u>
Total patrimonio		<u>34,168,512,709</u>	<u>32,165,304,368</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>66,569,539,993</u>	<u>58,286,435,419</u>

Las notas en las páginas 1 a 103 son parte integral de estos estados financieros consolidados.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Estados consolidados de resultados del período

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos	5, 10, 28	25,689,950,989	21,083,148,974
Costo de ventas	5, 16, 17, 23, 29, 30	<u>(17,041,511,801)</u>	<u>(14,017,566,074)</u>
Beneficio bruto		<u>8,648,439,188</u>	<u>7,065,582,900</u>
Otros ingresos operacionales	5, 11, 16, 28	<u>172,037,655</u>	<u>76,627,019</u>
		8,820,476,843	7,142,209,919
Gastos operacionales:			
De ventas y distribución	5, 16, 23, 29, 30	(417,582,563)	(325,326,891)
Generales y administrativos	5, 16, 23, 29, 30	(2,194,826,712)	(1,740,062,040)
Pérdida por deterioro en cuentas por cobrar	5, 32	<u>(260,281,906)</u>	<u>(193,542,577)</u>
Total gastos operacionales		<u>(2,872,691,181)</u>	<u>(2,258,931,508)</u>
Beneficio en operación		<u>5,947,785,662</u>	<u>4,883,278,411</u>
Ingresos (costos) financieros:			
Gastos por intereses			
Gastos por intereses	10, 11, 16, 19, 21, 22, 23, 32	(1,896,256,598)	(1,691,477,396)
Ingresos financieros	9, 10, 11, 14	561,501,414	854,879,500
(Pérdida) ganancia en cambio de moneda, neta	32	<u>(255,102,222)</u>	<u>(115,544,417)</u>
Costos financieros, neto	5	<u>(1,589,857,406)</u>	<u>(952,142,313)</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta		4,357,928,256	3,931,136,098
Impuesto sobre la renta, neto	27	<u>(888,306,171)</u>	<u>(262,540,821)</u>
Resultado del período	5	<u>3,469,622,085</u>	<u>3,668,595,277</u>
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período:			
Revaluación de terrenos y edificaciones	16	1,917,528,493	-
Reserva de valor razonable	14	619,451,932	-
Efecto de conversión en moneda extranjera		113,089,626	48,311,292
Impuesto relacionado	27	<u>(442,068,249)</u>	<u>-</u>
Otros resultados integrales, netos de impuestos		<u>2,208,001,802</u>	<u>48,311,292</u>
Resultado integral total del período		<u>5,677,623,887</u>	<u>3,716,906,569</u>

(Continúa)

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Estados consolidados de resultados del período y otros resultados integrales

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Resultado del período atribuibles a:			
Propietarios de la Compañía		3,043,743,141	3,077,304,774
Participaciones no controladoras	26	<u>425,878,944</u>	<u>591,290,503</u>
		<u>3,469,622,085</u>	<u>3,668,595,277</u>
Otros resultados integrales, neto de impuestos, atribuibles a:			
Propietarios de la Compañía		1,523,792,663	48,311,292
Participaciones no controladoras	26	<u>684,209,139</u>	<u>-</u>
		<u>2,208,001,802</u>	<u>48,311,292</u>
Resultados integrales totales, atribuibles a:			
Propietarios de la Compañía		4,567,535,804	3,125,616,066
Participaciones no controladoras	26	<u>1,110,088,083</u>	<u>591,290,503</u>
		<u>5,677,623,887</u>	<u>3,668,595,277</u>
Resultado integral total del período		<u>5,677,623,887</u>	<u>3,668,595,277</u>

Las notas en las páginas 1 a 103 son parte integral de estos estados financieros consolidados.

INGENIERIA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Estados consolidados de cambios en el patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

		Atribuible a los propietarios de la Compañía									
Nota	Capital pagado	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva de valor razonable	Reserva por revaluación	Reserva de conversión	Beneficios acumulados	Total	Participaciones no controladoras	Total patrimonio	
Saldos al 1 de enero de 2022	1,601,536,850	1,856,355,321	160,000,000	-	3,141,558,255	317,637,682	11,785,845,416	18,862,933,524	11,278,997,581	30,141,931,105	
Resultado del año:											
Beneficio neto	-	-	-	-	-	-	3,077,304,774	3,077,304,774	591,290,503	3,668,595,277	
Otros resultados integrales	16, 24, 26	-	-	-	(56,138,995)	48,311,292	56,138,995	48,311,292	-	48,311,292	
Total resultados	-	-	-	-	(56,138,995)	48,311,292	3,133,443,769	3,125,616,066	591,290,503	3,716,906,569	
Transacciones con los accionistas de la Compañía:											
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(1,194,866,973)	(1,194,866,973)	(242,593,428)	(1,437,460,401)	
Retiros de aportes para futuras capitalizaciones	21	-	(256,072,905)	-	-	-	-	(256,072,905)	-	(256,072,905)	
Total transacciones con los accionistas de la Compañía		-	(256,072,905)	-	-	-	(1,194,866,973)	(1,450,939,878)	(242,593,428)	(1,693,533,306)	
Saldos al 31 de diciembre de 2022	1,601,536,850	1,600,282,416	160,000,000	-	3,085,419,260	365,948,974	13,724,422,212	20,537,609,712	11,627,694,656	32,165,304,368	
Resultado del año:											
Beneficio neto	-	-	-	-	-	-	3,043,743,141	3,043,743,141	425,878,944	3,469,622,085	
Otros resultados integrales	16, 24, 26	-	-	469,854,425	940,848,612	113,089,626	-	1,523,792,663	684,209,139	2,208,001,802	
Reclasificación de la depreciación de las edificaciones revaluadas	16, 24, 26	-	-	-	(56,254,143)	-	56,254,143	-	-	-	
Total resultados	-	-	-	469,854,425	884,594,469	113,089,626	3,099,997,284	4,567,535,804	1,110,088,083	5,677,623,887	
Transacciones con los accionistas de la Compañía:											
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(1,765,225,206)	(1,765,225,206)	(308,907,924)	(2,074,133,130)	
Retiros de aportes para futuras capitalizaciones	21	-	(1,600,282,416)	-	-	-	-	(1,600,282,416)	-	(1,600,282,416)	
Total transacciones con los accionistas de la Compañía		-	(1,600,282,416)	-	-	-	(1,765,225,206)	(3,365,507,622)	(308,907,924)	(3,674,415,546)	
Saldos al 31 de diciembre de 2023	1,601,536,850	-	160,000,000	469,854,425	3,970,013,729	479,038,600	15,059,194,290	21,739,637,894	12,428,874,815	34,168,512,709	

Las notas en las páginas 1 a 103 son parte integral de estos estados financieros consolidados.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Estados consolidados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Resultados del período, neto		3,469,622,085	3,668,595,277
Ajustes por:			
Depreciación	16	2,384,932,257	1,318,898,064
Amortizaciones	18	38,227,763	25,152,890
Deterioro de cuentas por cobrar a clientes	32	260,281,906	193,542,577
Pérdida en la disposición y/o retiro de propiedad, planta y equipos	16	462,161,452	488,897,391
Cambio en el valor razonable de propiedad de inversión	17	(1,265,931)	(9,602,821)
Costos financieros, neto	9, 10, 19, 21, 22, 23	1,334,755,184	836,597,896
Impuesto sobre la renta	27	888,306,171	262,540,821
Efecto de fluctuación de moneda sobre deudas	23	<u>252,547,215</u>	<u>44,583,999</u>
		9,089,568,102	6,829,206,094
Cambios en:			
Cuentas por cobrar	28	(385,622,870)	2,304,343,155
Avances a proveedores	32	(970,548,932)	316,934,295
Inventarios	12	552,442,146	(973,091,971)
Gastos pagados por anticipado	13	(43,921,495)	(77,176,034)
Otros activos	18	15,045,719	(310,906,651)
Cuentas por pagar	10	610,942,083	(1,320,312,229)
Anticipos recibidos de clientes	28	(990,744,560)	708,519,936
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	20	<u>(64,976,240)</u>	<u>166,172,721</u>
Efectivo generado por las actividades de operación		7,812,183,953	7,643,689,316
Intereses cobrados	9, 10	561,501,414	854,879,500
Intereses pagados	24	(1,743,168,718)	(1,670,697,724)
Impuestos pagados	27	<u>(416,375,853)</u>	<u>(319,104,094)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>6,214,140,796</u>	<u>6,508,766,998</u>

(Continúa)

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Estados consolidados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones	11, 21, 32	(239,639,247)	(205,723,210)
Cancelación de inversiones	11, 21, 32	357,661,118	-
Adquisición de inversiones en instrumento de patrimonio	14	(2,448,600,000)	(79,601,329)
Adquisición de propiedad, planta y equipos	16	(6,304,022,895)	(3,946,830,618)
Producto de la disposición de propiedad, planta y equipos	16	70,818,374	39,994,849
Producto de la disposición de propiedades de inversión	17	<u>33,437,062</u>	<u>-</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(8,530,345,588)</u>	<u>(4,192,160,308)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Retiros de aportes para futuras capitalizaciones	23	(36,124,378)	(256,072,905)
Dividendos pagados	23	(1,203,480,622)	(1,437,460,401)
Préstamos obtenidos	23	9,640,559,389	3,901,771,721
Préstamos pagados	23	(5,301,630,135)	(3,709,552,639)
Pago de pasivos por arrendamientos	22	<u>(654,015,121)</u>	<u>(224,399,977)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento		<u>2,445,309,133</u>	<u>(1,725,714,201)</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		129,104,341	590,892,489
Efecto en cambio de tasa sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		(331,550,880)	119,726,325
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	9	<u>2,125,356,706</u>	<u>1,414,737,892</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	9	<u>1,922,910,167</u>	<u>2,125,356,706</u>

Las notas en las páginas 1 a 103 son parte integral de estos estados financieros consolidados.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

1 Entidad que informa

Ingeniería Estrella, S. A. (la Compañía) es una entidad domiciliada, organizada y constituida en la República Dominicana el 20 de abril de 1992. Estos estados financieros consolidados incluyen Ingeniería Estrella, S. A. y Subsidiarias (el Grupo). Las actividades del Grupo consisten en realizar estudios, proyectos, planos, construcciones de cualquier naturaleza, urbanizar terrenos, construir edificios y viviendas en los terrenos urbanizados; la fabricación, instalación, comercialización y construcción de estructuras metálicas en general; la industrialización y comercialización de cemento, concreto y agregados, así como la prestación de los servicios de dosificación, colocación y bombeo de hormigón, (ver detalle de subsidiarias en nota 25).

La Compañía es una subsidiaria directa poseída en un 99.75 % por Grupo Estrella Holdings, S. A., una entidad domiciliada, organizada y constituida en la República de Panamá.

La sede principal del Grupo está ubicada en la autopista Duarte km 13 ½, Santiago, República Dominicana.

2 Base de contabilidad

Los estados financieros consolidados están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros del Grupo se preparan sobre la base de negocio en marcha, ya que la gerencia está satisfecha de que el Grupo tiene recursos adecuados para continuar como negocio en marcha en el futuro previsible. Al realizar esta evaluación, la gerencia ha considerado varias informaciones, incluidas proyecciones de rentabilidad, requerimientos estatutarios de capital y necesidades de financiamiento, según se haya considerado relevante.

La emisión de los estados financieros consolidados fue aprobada por los administradores del Grupo en fecha 19 de abril de 2024 y deben someterse a la aprobación final de la Asamblea General de Accionistas.

3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros consolidados están preparados y presentados en pesos dominicanos (RD\$), que es la moneda funcional del Grupo.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

4 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros consolidados de conformidad con las NIIF requiere que los administradores realicen juicios, estimaciones, incluidos los riesgos y oportunidades relacionados con el clima y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente y coherentes con la gestión de riesgos del Grupo y los compromisos relacionados con el clima cuando proceda. El efecto de las revisiones de estimaciones se reconoce prospectivamente.

4.1 Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros consolidados se presenta en las siguientes notas:

- ◆ Nota 15 - Acuerdos conjuntos - determinación de si un acuerdo conjunto es una operación conjunta o un negocio conjunto.
- ◆ Nota 22 - Plazo de arrendamiento - si el Grupo está razonablemente seguro de que ejercerá opciones de ampliación.
- ◆ Nota 28 - Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias - determinación de si el ingreso por la construcción e instalación de estructuras metálicas y supervisión y dirección técnica es reconocido a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

4.2 Incertidumbres de estimación y supuestos

La información sobre supuestos e incertidumbres en la estimación al 31 de diciembre de 2023 que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el próximo año financiero se incluye en las siguientes notas:

- ◆ Nota 27 - Reconocimiento de activos por impuestos diferidos: disponibilidad de futuras utilidades fiscales contra las que puede utilizarse la compensación de las diferencias temporarias que originaron el impuesto sobre la renta diferido activo.
- ◆ Nota 32 - Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos: medición de la estimación para pérdidas crediticias esperadas por deudores comerciales y activos del contrato: supuestos clave para determinar la tasa de pérdida promedio ponderada.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

4 Uso de juicios y estimaciones (continuación)**4.3 Medición de los valores razonables**

Algunas de las políticas de contabilidad y revelaciones del Grupo requieren la medición de valores razonables, tanto de activos y pasivos financieros como de los no financieros.

El Grupo tiene establecido un marco general de control con respecto a la medición de los valores razonables. La gerencia financiera tiene la responsabilidad general de supervisar todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores de nivel 3.

Cuando se utiliza información de terceros para medir los valores razonables, tales como, cotizaciones de agencias de corretaje o de servicios de valuación, la gerencia financiera revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes a la valuación. La gerencia financiera evalúa la evidencia obtenida de terceros para sustentar su conclusión de que las valuaciones cumplen con los requerimientos de las NIIF, así como del nivel de la jerarquía del valor razonable donde deben clasificarse.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, el Grupo utiliza datos del mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable, la cual se basa en las variables utilizadas en las técnicas de valoración, como sigue:

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el nivel 1, que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivado de los precios).

Nivel 3: Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si las variables utilizadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica, en su totalidad, en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

El Grupo reconoce la transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el cual ocurrió el cambio.

La información sobre los supuestos que se han hecho en la medición del valor razonable se presenta en las siguientes notas:

- ◆ Nota 14 - Inversiones en instrumento de patrimonio.
- ◆ Nota 16 - Propiedad, planta y equipos.
- ◆ Nota 17 - Propiedades de inversión.
- ◆ Nota 32 - Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

5 Segmentos de operación

5.1 Bases para la segmentación

El Grupo cuenta con las siguientes tres divisiones estratégicas, las cuales corresponden a los segmentos sobre los que debe informarse y que ofrecen una variedad de productos y servicios que son administradas por separado, puesto que requieren tecnologías y estrategias diferentes a las del mercadeo.

El siguiente resumen describe las operaciones de cada segmento sobre el que debe informarse:

<u>Segmento sobre el que debe informarse</u>	<u>Operaciones</u>
Construcción Estructuras metálicas y laminados	Construcciones de cualquier naturaleza. Fabricación, instalación, comercialización y construcción de estructuras metálicas en general.
Cemento, concreto y agregados	Industrialización y comercialización de cemento, concreto y agregados.

Otras operaciones incluyen la tenencia de inversiones en otras entidades y de propiedades de inversión. Ninguno de estos segmentos cumple con los umbrales cuantitativos para su determinación sobre los que se debe informar en el 2023 o el 2022.

Existen diversos niveles de integración entre los segmentos reportados. Esta integración incluye transferencias de inventarios y servicios de administración compartidos, entre otros. La fijación de precios inter-segmentos es determinada sobre una base de condiciones de independencia mutua.

5.2 Información sobre segmentos sobre los que debe informarse

A continuación, se presenta la información relacionada con cada segmento sobre el que debe informarse. La utilidad (pérdida) por segmento antes de impuesto se usa para medir el rendimiento, ya que la gerencia cree que esa información es la más relevante para evaluar los resultados de los segmentos en relación con otras entidades que operan en las mismas industrias.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

5 Segmentos de operación (continuación)

5.2 Información sobre segmentos sobre los que debe informarse (continuación)

	Segmento sobre el que debe informarse							
	Construcción	Estructuras metálicas y laminados	Cemento concreto y agregados	Totales de segmentos sobre los que debe informarse	Todos los otros segmentos	Total	Eliminación o ajustes	Total ajustado
2023								
Ingresos del segmento sobre el que debe informarse	24,795,017,302	3,668,870,286	10,385,771,165	38,849,658,753	1,500,935,368	40,350,594,121	(14,660,643,132)	25,689,950,989
Costo de ventas	(20,794,608,987)	(2,800,655,637)	(6,814,972,114)	(30,410,236,738)	(1,348,717,531)	(31,758,954,269)	14,717,442,468	(17,041,511,801)
Otros ingresos operacionales	325,905,785	191,179,233	78,168,725	595,253,743	10,692,204	605,945,947	(433,908,292)	172,037,655
Gastos de ventas, distribución, generales y administrativos	(1,062,781,636)	(331,580,082)	(1,474,993,365)	(2,869,355,083)	(119,992,357)	(2,989,347,440)	376,938,165	(2,612,409,275)
Pérdida por deterioro en cuentas por cobrar	(236,608,795)	(44,249,301)	20,576,190	(260,281,906)	-	(260,281,906)	-	(260,281,906)
Ingresos (costos) financieros	(663,650,540)	(384,309,744)	(632,904,325)	(1,680,864,609)	91,007,205	(1,589,857,404)	-	(1,589,857,404)
Participación en las ganancias de asociadas, neto	647,723,653	286,057,705	(314,346)	933,467,012	258,751,717	1,192,218,729	(1,192,218,729)	-
Impuesto sobre la renta, neto	(480,007,694)	(99,075,081)	(423,580,875)	(1,002,663,650)	(5,941,303)	(1,008,604,953)	120,298,781	(888,306,172)
Resultado del período, neto	2,530,989,088	486,237,379	1,137,751,055	4,154,977,522	386,735,303	4,541,712,825	(1,072,090,739)	3,469,622,086
Activos del segmento sobre el que debe informarse	32,402,863,886	14,870,778,594	31,822,579,861	79,096,222,341	14,000,418,515	93,096,640,856	(26,527,100,863)	66,569,539,993
Pasivos del segmento sobre el que debe informarse	14,274,171,102	5,735,585,740	11,795,780,439	31,805,537,281	8,156,668,407	39,962,205,688	(7,561,178,404)	32,401,027,284
2022								
Ingresos del segmento sobre el que debe informarse	16,247,576,387	3,046,935,833	8,649,139,941	27,943,652,161	2,258,847,327	30,202,499,488	(9,119,350,514)	21,083,148,974
Costo de ventas	(13,685,949,790)	(2,286,816,548)	(5,619,310,236)	(21,592,076,574)	(1,603,060,870)	(23,195,137,444)	9,177,571,370	(14,017,566,074)
Otros ingresos operacionales	100,571,815	175,384,614	54,694,017	330,650,446	12,811,239	343,461,685	(266,834,666)	76,627,019
Gastos de ventas, distribución, generales y administrativos	(848,089,715)	(254,766,442)	(1,035,810,409)	(2,138,666,566)	(139,191,156)	(2,277,857,722)	212,468,791	(2,065,388,931)
Pérdida por deterioro en cuentas por cobrar	(78,212,439)	(49,634,921)	(65,695,217)	(193,542,577)	-	(193,542,577)	-	(193,542,577)
Ingresos (costos) financieros	(62,538,306)	(230,077,639)	(501,731,304)	(794,347,249)	(159,327,845)	(953,675,094)	1,532,781	(952,142,313)
Participación en las ganancias de asociadas, neto	914,769,380	259,038,185	(8,541)	1,173,799,024	427,597,690	1,601,396,714	(1,601,396,714)	-
Impuesto sobre la renta, neto	(339,761,278)	(39,889,495)	(203,799,043)	(583,449,816)	-	(583,449,816)	320,908,995	(262,540,821)
Resultado del período, neto	2,248,366,054	620,173,587	1,277,479,208	4,146,018,849	797,676,385	4,943,695,234	(1,275,099,957)	3,668,595,277
Activos del segmento sobre el que debe informarse	29,789,889,577	12,561,600,920	27,348,577,526	69,700,068,023	8,523,201,534	78,223,269,557	(19,936,834,138)	58,286,435,419
Pasivos del segmento sobre el que debe informarse	12,173,391,866	4,898,874,833	9,085,098,186	26,157,364,885	3,843,398,232	30,000,763,117	(3,879,632,066)	26,121,131,051

6 Base de medición

Los estados financieros consolidados han sido preparados con base en el costo histórico, excepto por las siguientes partidas medidas utilizando como bases alternativas en cada fecha de reporte:

	<u>Base de medición</u>
Inversiones en instrumento de patrimonio	Valor razonable
Terrenos y edificaciones	Valor razonable
Propiedades de inversión	Valor razonable

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales

El Grupo ha aplicado consistentemente las siguientes políticas contables a todos los períodos presentados en estos estados financieros consolidados.

7.1.1 Subsidiarias

Las subsidiarias son entidades controladas por el Grupo. El Grupo controla una entidad cuando está expuesta, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través del poder que tiene sobre esta.

Los estados financieros de las subsidiarias se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha en que se obtiene el control y hasta la fecha en que este cesa.

7.1.2 Participaciones no controladoras

Las participaciones no controladoras se miden a la participación proporcional de los activos netos identificables de la adquirida a la fecha de adquisición.

Los cambios en la participación del Grupo en una subsidiaria que no resultan en una pérdida de control se contabilizan como transacciones de patrimonio.

7.1.3 Pérdida de control

Cuando el Grupo pierde control sobre una subsidiaria, da de baja en cuentas los activos y pasivos de la misma, cualquier participación no controladora relacionada y otros componentes del patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida resultante se reconoce en los resultados del período. Si el Grupo retiene alguna participación en la exsubsidiaria, esta se mide a su valor razonable a la fecha en la que se pierda el control.

7.1.4 Transacciones eliminadas en la consolidación

Los saldos y transacciones intercompañía y cualquier ingreso o gasto no realizado que surja de transacciones intercompañía grupales son eliminados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión es reconocida, según el método de la participación, son eliminadas de la inversión en proporción de la participación del Grupo en la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero solo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.2 Moneda extranjera****7.2.1 Saldos y transacciones en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de las entidades que conforman estos estados financieros consolidados en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional utilizando la tasa de cambio vigente en el mercado en la fecha de reporte. Las partidas no monetarias medidas con base en el costo histórico en una moneda extranjera, se convierten utilizando la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción. Las diferencias en cambio de moneda extranjera generalmente se reconocen en los resultados.

7.2.2 Negocios en el extranjero

Los activos y pasivos de los negocios en el extranjero se convierten a la moneda funcional que es el peso dominicano, usando las tasas de cambio a la fecha del estado de situación consolidado. Los ingresos y gastos de las entidades en el extranjero se convierten usando las tasas de cambio en las fechas de las transacciones.

Las diferencias en conversión de moneda extranjera se reconocen en otros resultados integrales, se presentan como reserva de conversión y como un componente de los estados consolidados de cambios en el patrimonio que se acompañan, excepto cuando la diferencia de conversión se distribuye a la participación no controladora.

7.3 Ingresos de contratos con clientes

En la nota 28.3 se presenta información sobre las políticas contables del Grupo para los contratos con clientes.

7.4 Beneficios a los empleados**7.4.1 Beneficios a corto plazo**

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo se reconocen en los resultados cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el importe que se espera pagar, si el Grupo tiene una obligación presente, legal o implícita de pagar este monto como resultado de servicios pasados prestados por el empleado y de la que puede hacerse un estimado fiable.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.4 Beneficios a los empleados (continuación)****7.4.2 Aportes a la Seguridad Social**

El Grupo reconoce en los resultados los aportes efectuados mensualmente al Sistema Dominicano de Seguridad Social de conformidad con lo establecido en la Ley de Seguridad Social (Ley No. 87-01). Este sistema funciona con un esquema de cuentas de capitalización individual y consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular, los cuales son administrados por una Administradora de Fondos de Pensiones (AFP). A la edad de retiro, el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador más el rendimiento de la cuenta de capitalización individual.

7.4.3 Prestaciones por terminación

El Código de Trabajo de la República Dominicana requiere que los patronos paguen un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. El Grupo reconoce el pago de prestaciones en los resultados cuando da por terminado el contrato de trabajo.

7.5 Ingresos y costos financieros

Los ingresos y costos financieros comprenden intereses recibidos sobre depósitos a plazo y por efectivo depositado en cuentas corrientes, dividendos por las inversiones en instrumento de patrimonio, intereses pagados sobre préstamos o financiamientos y riesgo de moneda extranjera para deuda a largo plazo y diferencias en cambio de moneda extranjera.

Los ingresos y gastos por intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo. El ingreso por dividendos es reconocido en resultados en la fecha en que se establece el derecho del Grupo a recibir el pago.

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros de efectivo futuros estimados durante la vida esperada del instrumento financiero a:

- ♦ El importe en libros bruto de un activo financiero.
- ♦ El costo amortizado de un pasivo financiero.

Al calcular el ingreso y el gasto por intereses se aplica la tasa de interés efectiva al importe en libros bruto del activo (cuando el activo no tiene deterioro crediticio) o al costo amortizado del pasivo. No obstante, para los activos financieros con deterioro crediticio posterior al reconocimiento inicial, el ingreso por intereses se calcula aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si el activo deja de tener deterioro, el cálculo del ingreso por intereses vuelve a la base bruta.

Las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera se presentan netas.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.6 Impuesto sobre la renta**

El gasto por impuesto sobre la renta está compuesto por el impuesto corriente y diferido. Estos impuestos se reconocen en los resultados, excepto cuando se relacione con una combinación de negocios o partidas reconocidas directamente en el patrimonio o en otros resultados integrales.

7.6.1 Impuesto corriente

El impuesto corriente está compuesto por el impuesto esperado por pagar sobre la renta imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores. La cantidad del impuesto corriente por pagar o por cobrar es la mejor estimación del monto del impuesto que se espera pagar o recibir que refleje la incertidumbre relacionada con los impuestos sobre la renta, si los hubiere. Se mide utilizando tasas impositivas promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del informe. El impuesto corriente incluye también cualquier impuesto derivado de dividendos.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se compensan solo si se cumplen ciertos criterios.

7.6.2 Impuesto diferido

Los impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias existentes entre el importe en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto diferido para:

- ◆ Diferencias temporarias en el reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y que no afecta la utilidad o pérdida contable ni fiscal;
- ◆ Diferencias temporarias relacionadas con inversiones en subsidiarias y asociadas en la medida en que el Grupo sea capaz de controlar el momento de la reversión de las diferencias y es probable que no se reviertan en un futuro previsible; y
- ◆ Diferencias temporarias imponibles surgidas en el reconocimiento inicial de un intangible.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales trasladables no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y las diferencias temporarias deducibles, cuando es probable que existirán rentas imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.6 Impuesto sobre la renta (continuación)****7.6.2 Impuesto diferido (continuación)**

Las rentas imponibles futuras se determinan con base en los planes de negocio del Grupo y la reversión de las diferencias temporarias. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y se reducen cuando ya no es probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados; esta reducción se reversa cuando la probabilidad de rentas imponibles futuras mejora.

Los impuestos diferidos activos no reconocidos se evalúan en cada fecha de reporte y se reconocen cuando es probable que estarán disponibles futuras rentas imponibles, contra las cuales se podrán utilizar las diferencias temporarias que los originan.

El impuesto diferido se mide utilizando las tasas fiscales que se espera serán aplicables a las diferencias temporarias en el período en el que se reversarán, utilizando tasas impositivas vigentes o substancialmente vigentes en la fecha de reporte.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan solo si se cumplen ciertos criterios.

7.7 Inventarios**7.7.1 Inventarios de cemento, concreto y agregado**

Los inventarios de productos terminados se miden al menor del costo o valor neto realizable utilizando el método de costo estándar. El costo incluye el precio de adquisición, los gastos de producción y otros costos incurridos para ponerlos en condiciones de venta o uso. El método de costo estándar se utiliza a su conveniencia, siempre que el resultado de su aplicación se aproxime al costo real. Al final del período, el Grupo realiza una comparación entre el método utilizado y método de promedio ponderado directo, utilizando el método de promedio ponderado y si existe una diferencia material es ajustada durante el período.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

7.7.2 Inventarios de materia prima, repuestos y otros

Estos inventarios se miden al menor entre el costo y el valor neto realizable. El costo se determina utilizando el método del promedio ponderado. El costo incluye los desembolsos incurridos en su adquisición, así como otros costos incurridos para ponerlos en condiciones de venta o uso.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.7 Inventarios (continuación)****7.7.2 Inventarios de materia prima, repuestos y otros (continuación)**

En el caso de inventarios fabricados y en proceso, el costo incluye una proporción apropiada de los gastos indirectos de producción, determinada con base en una capacidad operativa normal. Cuando se presenta un caso de deterioro se disminuye el saldo del inventario a su valor neto de realización. En dichos casos, estos ajustes se reconocen contra los resultados del período.

El inventario de inmuebles se mide al menor entre el costo y el valor neto de realización. Este inventario representa los costos incurridos en la construcción y/o desarrollo de los inmuebles, tales como materiales y mano de obra directa, así como cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para su uso previsto.

Cuando se concluyen los inmuebles en desarrollo, el valor de los costos acumulados en su construcción es transferido como parte del renglón de inmuebles terminados disponibles para la venta. Los avances de efectivo recibidos de los clientes para la compra de estos inmuebles se contabilizan como anticipos recibidos de clientes y se aplican a la cuenta por cobrar cuando se entrega el inmueble.

7.8 Avances a proveedores

Los avances de efectivo a los proveedores para la compra de inventarios y maquinarias se contabilizan como avances a proveedores y se aplican a la cuenta por pagar cuando se transfieren los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de la compra, generalmente, cuando el producto se recibe en los almacenes del Grupo.

7.9 Propiedad, planta y equipos y depreciación**7.9.1 Reconocimiento y medición**

Las partidas de propiedad, planta y equipos, excepto los terrenos y las edificaciones, se reconocen al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro. Los terrenos y las edificaciones se miden a su valor razonable de acuerdo con el tratamiento alternativo permitido por la Norma Internacional de Contabilidad 16 *Propiedad, Planta y Equipos*.

El costo incluye desembolsos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por el Grupo incluye los materiales, la mano de obra directa y cualquier otro directamente atribuible al proceso de hacer el activo apto para su uso previsto.

Cuando partes significativas de un elemento de propiedad, planta y equipos tienen vidas útiles diferentes se reconocen como elementos separados (componentes significativos) de propiedad, planta y equipos.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.9 Propiedad, planta y equipos y depreciación (continuación)****7.9.1 Reconocimiento y medición (continuación)**

Cualquier ganancia o pérdida originada en la disposición de un elemento de propiedad, planta y equipos se reconoce en los resultados. Cuando se venden activos revaluados, los importes relacionados, incluidos como reserva por revaluación, son transferidos a los beneficios acumulados.

7.9.2 Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan solo si es probable que el Grupo recibirá los beneficios económicos futuros asociados con los mismos.

7.9.3 Depreciación

La depreciación se calcula para dar de baja en cuentas el costo de los elementos de propiedad, planta y equipos menos sus valores residuales estimados, utilizando el método de línea recta sobre sus vidas útiles estimadas y se reconoce en los resultados. Los activos arrendados se deprecian sobre el plazo del arrendamiento o su vida útil, el menor, a menos que sea razonablemente probable que el Grupo obtendrá la propiedad al final del plazo del arrendamiento. Los terrenos no se deprecian.

Las vidas útiles estimadas de propiedad, planta y equipos son como sigue:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Edificaciones	20-60
Activos por derecho a uso	3-16
Maquinarias, equipos y plantas productoras	3-20
Vehículos y equipos de transporte	5-15
Mobiliario y equipos de oficina	2-15
Mejoras en propiedades arrendadas	3-10
Herramientas y otros activos	<u>3-10</u>

Los métodos de depreciación, las vidas útiles y los valores residuales se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan, cuando es apropiado. Para las mejoras en propiedades arrendadas se utiliza el menor de la vida útil o la vigencia del contrato de alquiler.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.9 Propiedad, planta y equipos y depreciación (continuación)****7.9.4 Reclasificación a propiedades de inversión**

Cuando cambia el uso de una propiedad, de ocupada por el dueño a propiedad de inversión, se mide al valor razonable y se reclasifica. Cualquier ganancia resultante de esta remediación se reconoce en los resultados del período cuando es una reversión de una pérdida por deterioro, previamente reconocida sobre esa propiedad; cualquier ganancia adicional se reconoce en otros resultados integrales y se presenta en la reserva de revaluación. Cualquier pérdida se reconoce en los resultados del período. Sin embargo, en la medida que un monto está incluido en el superávit por revaluación para esa propiedad, la pérdida es reconocida en otros resultados integrales reduciendo el superávit por revaluación dentro del patrimonio.

7.10 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo y, posteriormente, al valor razonable con cambios reconocidos en los resultados.

Cualquier ganancia o pérdida en la disposición de una propiedad de inversión (calculada como la diferencia entre el resultado neto proveniente de la disposición y su importe en libros) se reconoce en los resultados.

7.11 Otros activos

El Grupo presenta como otros activos el derecho de explotación de los terrenos para la extracción de los materiales, licencias y programas de computadoras, fianzas y depósitos. Los otros activos tienen una vida útil finita y son valorizados al costo menos la amortización y las pérdidas acumuladas por deterioro.

Los derechos de extracción de materiales son amortizados al costo de los materiales utilizando el método de línea recta durante un período de 75 años, que es la misma vigencia del contrato mantenido con el Consejo Estatal del Azúcar de la República Dominicana.

Los programas de computadoras son amortizados utilizando el método de línea recta durante un período de cuatro años.

Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores son capitalizados solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo específico relacionado con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos se reconocen en los resultados cuando se incurren.

Los otros activos por participación en proyectos tienen una vida útil finita y son valorizados al costo menos la amortización y las pérdidas acumuladas por deterioro.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.12 Instrumentos financieros****7.12.1 Reconocimiento y medición inicial**

El efectivo se compone de los saldos de efectivo en caja y bancos, depósitos en cuentas corrientes, de ahorros y a plazos. Los sobregiros bancarios, en caso de existir, son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración del efectivo del Grupo y son considerados como un componente del efectivo para propósitos del estado de flujos de efectivo.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente cuando se originan. Todos los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando el Grupo se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero, a menos que sea una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo, o un pasivo financiero, se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

7.12.2 Clasificación y medición posterior***Activos financieros***

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como: costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral - inversión de deuda, al valor razonable con cambios en otro resultado integral - inversión en instrumento de patrimonio, o al valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si el Grupo cambia su modelo de negocio para gestionar los activos financieros, en cuyo caso, todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa, posterior al cambio en el modelo de negocios.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si cumple con las condiciones siguientes y no está medido al valor razonable con cambios en resultados:

- ◆ El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio, cuyo objetivo es mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales.
- ◆ Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fecha específica, a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.12 Instrumentos financieros (continuación)**

Una inversión de deuda se mide al valor razonable con cambios en otro resultado integral si cumple con las condiciones siguientes y no está designada como al valor razonable con cambios en resultados:

- ◆ El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio, cuyo objetivo se logra mediante la recopilación de flujos de efectivo contractuales y vendiendo los activos financieros.
- ◆ Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no se mantiene para negociar, el Grupo puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se realiza sobre una base de inversión por inversión.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, tal como se describe anteriormente, se miden al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados.

En el reconocimiento inicial, el Grupo puede designar irrevocablemente un activo financiero que de otra manera cumple con los requisitos de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados, si al hacerlo se elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

Activos financieros - evaluación del modelo de negocio

El Grupo realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a un nivel de cartera, debido a que esto refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- ◆ Las políticas y objetivos establecidos para la cartera y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. Estos incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés particular, hacer coincidir la duración de los activos financieros con las de los pasivos relacionados o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.
- ◆ Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y se informa a la administración del Grupo.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.12 Instrumentos financieros (continuación)****7.12.2 Clasificación y medición posterior (continuación)*****Activos financieros - evaluación del modelo de negocio (continuación)***

- ◆ Los riesgos que afectan el rendimiento del modelo de negocio y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo y cómo se gestionan esos riesgos.
- ◆ Cómo se retribuye a los gestores del negocio, por ejemplo: si la compensación se basa en el valor razonable de los activos administrados o en los flujos de efectivo contractuales recaudados.
- ◆ La frecuencia, el volumen y el calendario de ventas de activos financieros en períodos anteriores, las razones de dichas ventas y las expectativas sobre la actividad futura de ventas.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas, no se consideran ventas para este propósito de acuerdo con el reconocimiento continuo del Grupo de los activos.

Los activos financieros que son mantenidos para negociar o se administran, y cuyo desempeño se evalúa sobre una base del valor razonable, se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros - evaluación si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos del principal e intereses

Para los fines de esta evaluación, el principal se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El interés se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero y el riesgo de crédito asociado con el monto principal pendiente durante un período de tiempo particular y para otros riesgos y costos de préstamos básicos, por ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos, así como un margen de beneficio.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de capital e intereses, el Grupo considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene una condición contractual que podría cambiar el calendario o el monto de flujos de efectivo contractuales que no cumplirían con esta condición. Al hacer esta evaluación, el Grupo considera:

- ◆ Hechos contingentes que cambiaron el importe o el calendario de los flujos de efectivo.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.12 Instrumentos financieros (continuación)****7.12.2 Clasificación y medición posterior (continuación)*****Activos financieros - evaluación si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos del principal e intereses (continuación)***

- ◆ Términos que pudieran ajustar la tasa del cupón contractual, incluidas las características de tasa variable.
- ◆ Características de pago anticipado y prórroga.
- ◆ Términos que limitan la reclamación del Grupo a los flujos de efectivo de activos específicos, por ejemplo: características sin recursos.

Una característica del pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses, si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los montos no pagados de capital e intereses sobre el monto principal pendiente, el cual puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato. Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o una prima con respecto a su valor nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que represente sustancialmente la cantidad al valor nominal contractual más los intereses contractuales devengados, pero no pagados, que también puede incluir una compensación adicional razonable por terminación anticipada, se considera consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

Activos financieros - medición posterior y ganancias y pérdidas***Activos financieros al costo amortizado***

Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas por cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.

Inversiones de patrimonio al valor razonable con cambios en otro resultado integral

El Grupo reconoce de manera irrevocable las inversiones de patrimonio a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales y nunca se reclasifican a utilidad o pérdida.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.12 Instrumentos financieros (continuación)****7.12.2 Clasificación y medición posterior (continuación)*****Pasivos financieros - clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas***

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica como al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociar, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Otros pasivos financieros se valoran posteriormente al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses y las ganancias y pérdidas en divisas se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas también se reconoce en resultados.

Baja en cuentas***Activos financieros***

El Grupo da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y no retiene el control sobre los activos transferidos.

El Grupo realiza transacciones mediante las cuales transfiere activos reconocidos en su estado consolidado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios de los activos transferidos. En estos casos, los activos transferidos no se dan de baja.

Pasivos financieros

El Grupo da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas, canceladas o expiran; también, cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos; en este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros anulado y la contraprestación pagada, incluidos los activos no transferidos en efectivo o pasivos asumidos, es reconocida en los resultados.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.12 Instrumentos financieros (continuación)****7.12.2 Clasificación y medición posterior (continuación)**Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto se presenta en los estados consolidados de situación financiera solamente cuando el Grupo tiene un derecho que puede ejercer legalmente para compensar los importes y tiene la intención de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

7.13 Capital social**7.13.1 Acciones comunes**

Las acciones comunes se clasifican como patrimonio. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de acciones comunes se reconocen como una deducción del patrimonio, neto de efectos fiscales.

7.14 Deterioro**7.14.1 Activos financieros no derivados**Instrumentos financieros

El Grupo reconoce correcciones del valor para pérdidas crediticias esperadas por activos financieros medidos al costo amortizado.

El Grupo mide las correcciones del valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

Las correcciones del valor por cuentas por cobrar comerciales siempre se miden a un importe igual de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, el Grupo considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica del Grupo y una evaluación crediticia informada que incluye aquella referida al futuro.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.14 Deterioro (continuación)****7.14.1 Activos financieros no derivados (continuación)***Instrumentos financieros (continuación)*

El Grupo asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 365 días.

El Grupo considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- ♦ Es poco probable que el prestatario pague sus obligaciones de crédito, en su totalidad, sin un recurso de acciones, tales como ejecutar una garantía (si existe alguna).
- ♦ El activo financiero tiene una mora de 365 días o más.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, las cuales proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de 12 meses después de la fecha de presentación (o un período más corto si la vida útil esperada del instrumento es inferior a 12 meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el cual el Grupo está expuesto al riesgo de crédito.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo, es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que el Grupo espera recibir.

Las pérdidas crediticias esperadas se descuentan a la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos financieros con deterioro crediticio

En cada fecha de presentación, el Grupo evalúa si los activos financieros contabilizados al costo amortizado tienen deterioro de crédito. Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.14 Deterioro (continuación)****7.14.1 Activos financieros no derivados (continuación)***Instrumentos financieros (continuación)*

Las evidencias de que un activo financiero tiene deterioro de crédito incluyen los siguientes datos observables:

- ♦ Dificultades financieras significativas del emisor o prestatario.
- ♦ Incumplimiento de contrato, como un incumplimiento de pago o con más de un año de vencimiento.
- ♦ Reestructuración de un préstamo o adelanto por parte del Grupo en términos que esta no consideraría de otra manera.
- ♦ Sea probable que el prestatario entre en quiebra u otra reorganización financiera.
- ♦ Desaparición de la garantía de un mercado activo por dificultades financieras.

Presentación de la corrección del valor de pérdidas esperadas en los estados consolidados de situación financiera

Las correcciones del valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del valor en libros bruto de los activos.

Castigo

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando el Grupo no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una parte de este. Para los clientes individuales, el Grupo tiene una política de cancelación del valor bruto en libros cuando el activo financiero tiene un vencimiento de tres años, basado en la experiencia histórica de recuperaciones de activos similares.

Para los clientes corporativos, el Grupo realiza una evaluación individual con respecto al momento y la cantidad de la cancelación en función de si existe una expectativa razonable de recuperación. El Grupo no espera una recuperación significativa de la cantidad cancelada; sin embargo, los activos financieros que se dan de baja aún podrían estar sujetos a actividades de cumplimiento, para cumplir con los procedimientos del Grupo para la recuperación de los montos adeudados.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.15 Deterioro de activos no financieros**

En cada fecha de presentación de informes, el Grupo revisa los importes en libros de sus activos no financieros (distintos de los inventarios, propiedad de inversión, terrenos y edificaciones y activos por impuestos diferidos), para determinar si existe alguna indicación de deterioro. Si existe tal indicación, se estima el importe recuperable del activo.

Para la evaluación de deterioro del valor, los activos son agrupados en el grupo más pequeño de activos que genera entradas de efectivo por su uso continuo y que son significativamente independientes de las entradas de efectivo derivadas de otros activos o unidades generadoras de efectivo. La plusvalía originada en una combinación de negocios se distribuye a la unidad generadora de efectivo o grupo de unidades generadoras de efectivo que se espera sean beneficiadas por las sinergias de la combinación.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro del valor si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor se reconocen en los resultados. Dichas pérdidas se distribuyen, en primer lugar, para reducir el importe en libros de cualquier plusvalía distribuida a la unidad generadora de efectivo y, luego, para reducir el importe en libros de los demás activos sobre una base de prorrateo.

Una pérdida por deterioro del valor reconocida con respecto a la plusvalía no se reversa. Para los otros activos, una pérdida por deterioro se reversa solo hasta que el importe del activo no exceda al importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo.

7.16 Provisiones

Se reconoce una provisión si, como resultado de un suceso pasado, el Grupo tiene una obligación, presente, legal o implícita, de la que puede hacerse un estimado fiable y es probable que para cancelarla requiera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.16 Provisiones (continuación)**

Las provisiones a largo plazo se determinan descontando los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones corrientes del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del pasivo. La reversión del descuento se reconoce como costo financiero.

7.17 Arrendamientos

Al inicio de un contrato, el Grupo evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

i. Como arrendatario

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Grupo asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos. Sin embargo, para los arrendamientos de propiedades, el Grupo decidió no separar componentes no arrendados y se contabilizan los componentes arrendados y no arrendados como un solo componente de arrendamiento.

El Grupo reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento a la fecha en que inicia el arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, el cual comprende el monto inicial del pasivo de arrendamiento, ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en, o antes, de la fecha de inicio más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente, o para restaurar el activo subyacente o el lugar en el que se encuentra menos cualquier incentivo de arrendamientos recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que en el arrendamiento se transfiera la propiedad del activo subyacente al Grupo al término del plazo del arrendamiento, o que el costo del activo por derecho de uso refleje que el Grupo ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso será depreciado durante la vida útil del activo subyacente, el cual se determina sobre la misma base como los de propiedad y equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente en pérdidas por deterioro, si las hay, y ajustadas para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.17 Arrendamientos (continuación)*****i. Como arrendatario (continuación)***

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan a la fecha de inicio, descontado utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental del Grupo. Generalmente, el Grupo utiliza su tasa de interés incremental como tasa de descuento.

El Grupo determina su tasa de interés incremental obteniendo tasas de interés de varias fuentes de financiamiento externo y realiza ciertos ajustes para reflejar los términos del arrendamiento y tipo del activo arrendado.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden lo siguiente:

- ♦ Pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia.
- ♦ Pagos de arrendamientos variables, los cuales dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa como la fecha de inicio.
- ♦ La cantidad que se espera pagar bajo una garantía de valor residual.
- ♦ El precio del ejercicio bajo una opción de compra que el Grupo esté razonablemente seguro de ejercer, pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional, si el Grupo está razonablemente seguro de ejercer una opción de extensión y penalidades por terminación anticipada de un contrato de arrendamiento, a menos que el Grupo esté razonablemente seguro de no terminar antes de tiempo.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Es medido nuevamente cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación del Grupo acerca del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si el Grupo cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación, o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en sustancia.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.17 Arrendamientos (continuación)*****i. Como arrendatario (continuación)****Arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor*

El Grupo ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos en arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo, incluidos equipos de computadoras. El Grupo reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo de este.

ii. Como arrendador

Para clasificar cada arrendamiento, el Grupo realizaba una evaluación general de si el arrendamiento transfería sustancialmente todos los riesgos y recompensas relacionados con la propiedad del activo subyacente.

Si este era el caso, entonces el arrendamiento era financiero; si no, entonces era un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, el Grupo consideraba ciertos indicadores, tales como: si el arrendamiento estuvo vigente una gran parte de la vida económica del activo.

Cuando el Grupo es un arrendador intermedio contabiliza sus intereses en el arrendamiento principal y el subarrendamiento por separado.

Evalúa la clasificación de arrendamiento de un subarrendamiento con referencia al activo por derecho de uso derivado del arrendamiento principal, no con referencia al activo subyacente. Si un arrendamiento principal es a corto plazo y el Grupo aplica la exención descrita anteriormente, entonces clasifica el subarrendamiento como un arrendamiento operativo.

Si un acuerdo contiene componentes arrendados y no arrendados, entonces el Grupo aplica la NIIF 15 para asignar la contraprestación en el contrato.

El Grupo reconoce los pagos de arrendamiento recibidos bajo arrendamientos operativos como ingresos en base de línea recta durante el plazo del arrendamiento como parte de otros ingresos.

7.18 Acuerdos conjuntos

El Grupo clasifica sus acuerdos conjuntos como una operación conjunta.

Una operación conjunta es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos relacionados con el acuerdo.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.18 Acuerdos conjuntos (continuación)**

El Grupo tiene control conjunto en las operaciones conjuntas en los que participa, por lo que los estados financieros consolidados incluyen su participación en cada uno de los renglones de los estados financieros de los acuerdos conjuntos.

Bajo esta clasificación se contabilizan los activos, pasivos, ingresos de actividades ordinarias y gastos relativos a su participación en una operación conjunta de acuerdo con las NIIF aplicables, en particular a los activos, pasivos, ingresos de actividades ordinarias y gastos.

7.19 Beneficio en operación

El beneficio en operación es el resultado generado por las principales actividades continuas del Grupo que generan ingresos, así como otros ingresos y gastos relacionados con las actividades operativas. El beneficio en operación excluye los ingresos (costos) financieros y el impuesto sobre la renta.

7.20 Medición del valor razonable

Valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en la fecha de medición en una transacción ordenada entre participantes del mercado principal, o, en su ausencia, el mercado más ventajoso al que tiene acceso el Grupo a esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento.

Varias políticas de contabilidad y revelaciones en los estados financieros consolidados del Grupo requieren la medición de valores razonables, tanto para activos financieros y no financieros como para pasivos.

Cuando está disponible, el Grupo mide el valor razonable de un instrumento financiero utilizando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento financiero. Un mercado se considera activo si las transacciones para activos y pasivos ocurren con la suficiente frecuencia y volumen para proveer información de precios sobre una base continua.

Si no hay precios cotizados en un mercado activo, el Grupo utiliza técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración seleccionada incorpora todos los factores que los participantes del mercado tomarían en consideración al ponerle precio a la transacción.

Cuando un activo o pasivo medidos al valor razonable tienen un precio de oferta y un precio de demanda, el Grupo mide los activos y posiciones largas al precio de oferta y los pasivos y posiciones cortas al precio de demanda.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.20 Medición del valor razonable (continuación)**

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es normalmente el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Cuando el Grupo determina en el reconocimiento inicial, que el valor razonable es diferente del precio de transacción y es evidenciado por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico, o bien, determinado con base en una técnica de valoración para la cual ningún dato de entrada no observable se considera insignificante en relación con la medición, entonces el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de transacción. Posteriormente, la diferencia se reconoce en los resultados utilizando una base apropiada y durante el plazo del instrumento, pero no después que la valuación esté totalmente soportada por data observable en el mercado o la transacción esté cerrada.

8 Nuevas normas emitidas

Varias normas nuevas y enmiendas a normas fueron emitidas para los períodos anuales que comienzan después del 1ro. de enero de 2023 y se permite su aplicación anticipada. A continuación, un detalle de las nuevas normas o enmiendas:

8.1 Normas emitidas y aplicadas**A. Impuesto diferido relacionado con los activos y pasivos derivados de una transacción única**

El Grupo ha adoptado el impuesto diferido relacionado con los activos y pasivos derivados de una única transacción (modificaciones de la NIC 12) a partir del 1ro. de enero de 2023. Las modificaciones reducen el alcance de la exención del reconocimiento inicial para excluir las transacciones que dan lugar a diferencias temporales iguales y compensables, tales como los arrendamientos y pasivos por desmantelamiento. En el caso de los arrendamientos y pasivos por desmantelamiento, el Grupo deberá reconocer los activos y pasivos de impuestos diferidos asociados desde el inicio del primer período comparativo presentado con cualquier efecto acumulativo reconocido como un ajuste a los beneficios acumulados u otros componentes del patrimonio en esa fecha. Para todas las demás transacciones, el Grupo aplicará las modificaciones a las transacciones que se produzcan durante o después del inicio del primer período sobre el que se informa.

El Grupo contabilizó previamente el impuesto diferido sobre los arrendamientos y pasivos por desmantelamiento, aplicando el enfoque "integralmente vinculado", obteniendo un resultado similar a las modificaciones, excepto que los impactos de impuestos diferidos activos y pasivos se presentaron sobre una base neta.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

8 Nuevas normas emitidas (continuación)**8.1 Normas emitidas y aplicadas (continuación)****A. Impuesto diferido relacionado con los activos y pasivos derivados de una transacción única (continuación)**

Como resultado de las modificaciones, el Grupo ha reconocido un activo por impuestos diferidos separado relacionado a sus pasivos por arrendamiento y un pasivo por impuestos diferidos relacionado a sus activos por derecho de uso. Sin embargo, no se produjo ningún impacto en el estado de situación financiera debido a que los saldos cumplen los requisitos para ser compensados de acuerdo con el párrafo 74 de la NIC 12. La modificación tampoco ha afectado a las ganancias acumuladas de apertura al 1ro. de enero de 2022 como resultado del cambio. El principal impacto para el Grupo se refiere a la divulgación de los activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos, los cuales no fueron significativos para el Grupo.

B. Impuesto mínimo global complementario

El Grupo ha adoptado la Reforma Fiscal Internacional - Normas Modelo del Segundo Pilar (Modificaciones de la NIC 12) a partir de su publicación el 23 de mayo de 2023. Las modificaciones prevén una excepción temporal obligatoria a la contabilización del impuesto diferido para el impuesto complementario, que es efectiva inmediatamente, y exigen nuevas divulgaciones sobre la exposición del Segundo Pilar.

La excepción obligatoria se aplica retroactivamente. No obstante, al 31 de diciembre de 2022, debido a que no se había promulgado o prácticamente promulgado ninguna legislación nueva para aplicar el impuesto complementario en ninguna de las jurisdicciones en las que opera el Grupo y que a esa fecha no se había reconocido ningún impuesto diferido relacionado, la aplicación retroactiva no tiene ningún impacto en los estados financieros consolidados del Grupo.

C. Información sobre la política contable material

El Grupo también adoptó la Revelación de políticas contables (Modificaciones de la NIC 1 y Declaración de las Prácticas de la NIIF 2) a partir del 1ro. de enero de 2023. Aunque las modificaciones no dieron lugar a cambios en las propias políticas contables, afectaron la información sobre la política contable revelada en los estados financieros consolidados.

Las modificaciones exigen la revelación de políticas contables «materiales», en lugar de «significativas». Las modificaciones también proporcionan orientaciones sobre la aplicación de la importancia relativa a la revelación de información sobre las políticas contables, ayudando a las entidades a proporcionar información útil sobre las políticas contables específicas del Grupo que los usuarios necesitan para comprender otras informaciones en los estados financieros consolidados.

La gerencia verificó las políticas contables y actualizó la información que figura en la nota 7 de las políticas contables materiales (2022: Principales políticas de contabilidad) en algunos casos de acuerdo con las modificaciones.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

8 Nuevas normas emitidas (continuación)**8.2 Normas emitidas y aún no efectivas****A. Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes y pasivos no corrientes con convenios (Modificaciones de la NIC 1)**

Las modificaciones, emitidas en los años 2020 y 2022, tienen como finalidad aclarar los requisitos para determinar si un pasivo es corriente o no, y exigen nuevas revelaciones para los pasivos no corrientes que estén sujetos a convenios futuros. Las modificaciones se aplicarán a los períodos de reporte anual que comiencen a partir del 1ro. de enero de 2024.

Como se indica en la nota 19, el Grupo tiene préstamos garantizados que están sujetos a convenios específicos. Si bien estos pasivos se clasifican como no corrientes al 31 de diciembre de 2023, un futuro incumplimiento de los correspondientes pactos podría obligar al Grupo a reembolsar los pasivos antes de las fechas de vencimiento contractuales. El Grupo está evaluando el impacto potencial de las modificaciones sobre la clasificación de estos pasivos y la correspondiente información a revelar.

B. Acuerdos de financiación de proveedores (Modificaciones de la NIC 7 y la NIIF 7)

Las modificaciones presentan nuevas revelaciones relacionadas con acuerdos de financiación de proveedores que ayudan a los usuarios de los estados financieros a evaluar los efectos de estos acuerdos sobre los pasivos y flujos de efectivo de una entidad, y sobre la exposición de la entidad al riesgo de liquidez. Las modificaciones se aplican a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1ro. de enero de 2024.

El Grupo está evaluando el impacto de las modificaciones, especialmente en lo que respecta a la recopilación de la información adicional necesaria para cumplir con los nuevos requisitos de divulgación y considera esta aplicación no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados.

C. Otras normas contables

Las siguientes nuevas normas o enmiendas a normas contables no se espera que tengan un efecto material en los estados financieros consolidados del Grupo:

- Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (modificaciones a la NIIF 16).
- Ausencia de convertibilidad de moneda extranjera (modificaciones de la NIC 21).

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

9 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Efectivo en caja	24,792,291	2,885,531
Depósitos en cuentas corrientes	919,219,511	1,203,950,029
Depósitos en cuentas de ahorros	164,902,505	209,772,473
Depósitos a plazos	<u>813,995,860</u>	<u>708,748,673</u>
	<u>1,922,910,167</u>	<u>2,125,356,706</u>

Los depósitos en cuentas corrientes generan intereses a tasas que oscilan entre 1 % y 2 % anual sobre la base del saldo promedio diario.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los depósitos a plazos corresponden básicamente, a certificados financieros en bancos nacionales e internacionales, con vencimiento original menor a tres meses e intereses a tasas anuales que oscilan entre 0.15 % y 11 % (0.25 % y 11.50 % en el 2022) (incluye aproximadamente \$1,001,000 y \$1,106,000 en el 2023 y 2022, respectivamente).

Los intereses ganados por el efectivo y equivalentes de efectivo durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 por aproximadamente RD\$56,200,000 y RD\$27,045,000, respectivamente, se incluyen como parte de los ingresos financieros en los estados consolidados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan.

10 Saldos y transacciones con entes relacionados

El Grupo realiza transacciones y mantiene saldos con entes relacionados, cuyos montos y naturaleza se detallan a continuación:

10.1 Saldos

Un resumen de los saldos del Grupo con sus principales entes relacionados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Cuentas por <u>cobrar</u>	Cuentas por cobrar a <u>largo plazo</u>	Cuentas por pagar a <u>corto plazo</u>
2023			
<u>Acuerdos conjuntos</u>			
Consorcio Transeq-Ingeniería Estrella, S.R.L.	-	99,180,654	-
Consorcio AE HL Expansión	499,550,462	-	-

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

10 Saldos y transacciones con entes relacionados (continuación)**10.1 Saldos (continuación)**

	Cuentas por <u>cobrar</u>	Cuentas por cobrar a <u>largo plazo</u>	Cuentas por pagar a <u>corto plazo</u>
2023			
<i><u>Acuerdos conjuntos</u></i>			
Constructora Hernán Solis, S.R.L.	71,700,129	-	-
Consorcio EISA - Estrella	14,005,019	-	-
Consorcio AE-HL Punta Catalina	22,930,688	-	-
<i><u>Entes relacionados</u></i>			
Loma International, S. A.	-	335,592,610	-
Compañía Dominicana de Asfalto, S.R.L.	-	26,034,335	-
Ingeniería Estrella, S.A. (Paraguay)	63,613,444	-	-
Estrella Haití, S. A.	-	-	3,913,929
Fundación Estrella, Inc.	-	-	55,069,014
Fundación Futbol Club, Inc.	-	-	29,393,285
Inmobiliaria CE, S. A.	66,619,637	-	-
Editora El Caribe, S. A.	7,366,575	-	-
Cadena de Noticias Televisión, S. A.	4,697,263	-	-
Órbita Global, Inc.	8,091,389	-	-
Cibao Fútbol Club CFC, S.R.L.	39,307,421	-	-
Ecoacero, S.R.L.	-	-	403,910,515
Corporación Estrella Panamá Enterprise, S.A.	247,578	-	-
Seguridad Corporativa C.E., S.R.L.	12,314,848	-	-
	<u>810,444,453</u>	<u>460,807,599</u>	<u>492,286,743</u>
2022			
<i><u>Acuerdos conjuntos</u></i>			
Consorcio AE HL Expansión	326,463,270	-	-
Consorcio EISA - Estrella	14,796,200	-	-
Consorcio Transeq-Ingeniería Estrella, S.R.L.	-	50,688,994	-
Consorcio AE-HL Punta Catalina	22,518,988	-	-
<i><u>Entes relacionados</u></i>			
Órbita Global, Inc.	-	-	5,915,365
Constructora Hernán Solis, S.R.L.	90,933,628	-	-
Loma International, S. A.	-	253,017,827	-
Compañía Dominicana de Asfalto, S.R.L.	-	107,344,145	-
Ingeniería Estrella, S.A. (Paraguay)	87,137,394	-	-
Estrella Haití, S. A.	-	-	4,052,570
Fundación Estrella, Inc.	-	-	26,666,789

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

10 Saldos y transacciones con entes relacionados (continuación)**10.1 Saldos (continuación)**

	Cuentas por <u>cobrar</u>	Cuentas por cobrar a <u>largo plazo</u>	Cuentas por pagar a <u>corto plazo</u>
2022			
<i><u>Entes relacionados</u></i>			
Inmobiliaria CE, S. A.	51,712,883	-	-
Editora El Caribe, S. A.	2,533,341	-	-
Cadena de Noticias Televisión, S. A.	558,945	-	-
Cibao Fútbol Club CFC, S.R.L.	5,793,892	-	-
Ecocircular, S.R.L.	262,900	-	-
Seguridad Corporativa C.E., S.R.L.	<u>30,815,048</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>633,526,489</u>	<u>411,050,966</u>	<u>36,634,724</u>

Los saldos por cobrar a entes relacionados a corto plazo se originan, principalmente, por facturaciones de proyectos de construcción y supervisión técnica, arrendamientos de maquinarias y equipos, así como por servicios administrativos.

Las cuentas por cobrar a relacionadas a largo plazo se originan, principalmente, por facturaciones por proyectos de construcción y supervisión técnica. Estas cuentas son sin garantía, vencen en un plazo no mayor a cinco años y son pagaderas a vencimiento según acuerdo entre las partes; causan intereses mensuales equivalentes a la tasa preferencial activa de la banca comercial publicada por el Banco Central de la República Dominicana, la cual al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fue de 10.20 % y 10.80 %, respectivamente.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se generaron intereses sobre los saldos por cobrar a largo plazo por aproximadamente RD\$42,248,000 y RD\$27,045,000, respectivamente. Igualmente, se reconocieron gastos por intereses sobre los saldos por pagar por aproximadamente RD\$8,000,000 en el año 2022. Los ingresos y gastos por intereses se incluyen dentro del renglón de ingresos (costos) financieros en los estados consolidados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los saldos por pagar a Seguridad Corporativa C.E., S.R.L. corresponden a servicios de seguridad, protección y vigilancia.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

10 Saldos y transacciones con entes relacionados (continuación)**10.2 Transacciones**

Un detalle del Grupo con entes relacionados durante los años 2023 y 2022 es como sigue:

	Ingresos			
	Proyectos de construcción y supervisión técnica (i)	Servicios administrativos (ii)	Arrendamientos de maquinarias y equipos	Otros ingresos (iii)
2023				
Compañía Dominicana de Asfalto, S.R.L.	-	2,063,495	-	13,138,499
Cibao Fútbol Club CFC, S.R.L.	24,086	5,130,937	57,606	2,491,540
Estrella Haití, S. A.	-	-	-	4,025,808
Fundación Estrella, Inc.	-	1,861,147	-	-
Órbita Global, Inc.	9,025,350	1,807,327	-	416,622
Consortio AE HL Expansión	349,895,797	2,157,841	18,033,071	34,471,429
Ecoacero, S.R.L.	197,678,909	-	-	-
Seguridad Corporativa C.E., S.R.L.	-	1,819,412	-	4,873,283
	<u>556,624,142</u>	<u>14,840,159</u>	<u>18,090,677</u>	<u>59,417,181</u>
2022				
Compañía Dominicana de Asfalto, S.R.L.	419,410,493	-	-	8,129,010
Cibao Fútbol Club CFC, S.R.L.	4,195,492	-	126,221	537,045
Estrella Haití, S. A.	344,738,544	-	-	-
Órbita Global, Inc.	5,897,972	-	-	682,430
Seguridad Corporativa C.E., S.R.L.	13,092,249	1,020,793	-	-
	<u>787,334,750</u>	<u>1,020,793</u>	<u>126,221</u>	<u>9,348,485</u>

- (i) Corresponde a la participación en diversos proyectos de construcción para los que el Grupo ha sido subcontratado para que se encargue de ejercer las actividades de negocios dentro de la industria de la construcción. La contraprestación está pactada de acuerdo con los contratos suscritos por cada tipo de proyecto (véase la nota 28).
- (ii) Estos servicios corresponden a cargos hechos por el apoyo contable, nómina, asesoría y gestión de ventas, entre otros.
- (iii) Incluyen ingresos por venta de combustible, repuestos y maquinarias, así como por intereses generados por los saldos por cobrar.

Las transacciones con entes relacionados se realizan de acuerdo con las condiciones pactadas entre las mismas. Los saldos pendientes al cierre del año, excepto los mencionados anteriormente, no generan intereses y son realizables a la vista. No se han reconocido u otorgado garantías por ninguna cuenta por cobrar o por pagar a entes relacionados. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Grupo no ha reconocido pérdidas en cuentas por cobrar a entes relacionados.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

10 Saldos y transacciones con entes relacionados (continuación)**10.2 Transacciones (continuación)**

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Grupo pagó sueldos y otras compensaciones al personal directivo por aproximadamente RD\$264,000,000 y RD\$265,000,000, respectivamente, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de directores en adelante. Estos sueldos y otras compensaciones al personal forman parte de los gastos de ventas y distribución, generales y administrativos en los estados consolidados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan.

11 Inversiones en certificados financieros

Al 31 de diciembre de 2023 corresponde a depósitos a plazo en varias entidades financieras locales, a una tasa de interés fija promedio anual de 10.30 %, con vencimiento en marzo de 2024 (en 2022 tasa de 5.45 % y vencimiento en febrero y mayo de 2022).

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las inversiones en certificados financieros están otorgadas en garantía por los préstamos bancarios que mantiene el Grupo (véase la nota 21).

Los intereses generados por las inversiones en certificados financieros durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, por aproximadamente RD\$1,001,000 y RD\$1,500,000, respectivamente, se incluyen como parte de los ingresos financieros en el renglón de ingresos (costos) financieros en los estados consolidados de resultados del período y otros resultados integrales que se acompañan.

12 Inventarios

Un resumen, por tipo, de los inventarios al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cemento	270,124,122	250,305,562
Estructuras metálicas	197,866,764	44,909,883
Materia prima (acero, metal y otros)	1,289,089,147	977,776,978
Repuestos, materiales y suministros	835,229,755	1,100,009,925
Combustibles y lubricantes	509,223,953	1,159,822,234
Inmuebles en desarrollo	2,175,440,548	2,271,989,002
Otros	<u>149,166,458</u>	<u>173,769,309</u>
	<u>5,426,140,747</u>	<u>5,978,582,893</u>

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

12 Inventarios (continuación)

Los inmuebles en desarrollo corresponden, principalmente, a lotes habitacionales de los proyectos Ciudad Juan Bosch y Livera Freemium Space, ubicados en los municipios de Santo Domingo Este y Santiago de los Caballeros, provincia de Santo Domingo y Santiago, República Dominicana. Estos proyectos consisten en el desarrollo total de aproximadamente 2,800 unidades. Las unidades en proceso se estiman concluir a finales del año 2024.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los depósitos recibidos de clientes incluyen avances de efectivo recibidos por clientes como aporte al precio de los productos inmobiliarios que aún están en proceso, por aproximadamente RD\$244,000,000 y RD\$738,000,000, respectivamente. Estos depósitos se presentan formando parte de los anticipos recibidos de clientes en los estados consolidados de situación financiera de esos años que se acompañan.

13 Gastos pagados por anticipado

Un resumen de los gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Seguros	293,335,442	250,376,018
Saldo a favor de ITBIS	14,651,729	253,383
Otros	<u>16,279,294</u>	<u>29,715,569</u>
	<u>324,266,465</u>	<u>280,344,970</u>

14 Inversiones en instrumento de patrimonio

Corresponden a inversiones en acciones clasificadas a valor razonable con cambios en el patrimonio y su porcentaje de participación no excede el 20 % de su capital contable. Un resumen de las inversiones en instrumento de patrimonio al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ferretería Ochoa, S. A.	546,750,000	546,750,000
Timberline Development, S. A. (b)	161,281,532	1,267,215,321
Hospital Metropolitano de Santiago, S. A. (a)	1,213,535,402	870,818,018
Aeropuerto Internacional del Cibao, S. A.	209,929,830	39,125,300
Inmobiliaria Platinum, S.R.L. (b)	-	456,827,950
Compañía Dominicana de Asfalto, S.R.L. (b)	-	1,396,300
AES Hispaniola Holdings II BV (a) (c)	5,405,296,685	2,620,821,484
Otras	<u>136,034</u>	<u>100,000</u>
	<u>7,536,929,483</u>	<u>5,803,054,373</u>

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

14 Inversiones en instrumento de patrimonio (continuación)

- (a) Estas inversiones están otorgadas en garantía por una parte de la deuda a largo plazo que mantiene el Grupo (véase la nota 21).
- (b) Como parte del proceso de reorganización corporativa que está llevando a cabo el grupo, durante el año 2023, los accionistas del Grupo aprobaron el traspaso de estas inversiones en instrumento de patrimonio en contraprestación de los aportes recibidos de sus accionistas y que a la fecha de intercambio estaban aún pendientes de capitalización por el Grupo (ver nota 24.2). La gerencia estimó que los valores en libros de las inversiones en instrumento de patrimonio y los aportes recibidos pendientes de capitalizar contabilizados en el patrimonio del Grupo se asemejan a su valor razonable dado a que las mismas no habían sido capitalizadas como acciones comunes en las entidades participadas y en el Grupo.
- (c) Durante el año 2023, el Grupo incrementó esta inversión por aproximadamente RD\$2,800,000,000 a través de la adquisición de acciones comunes de dicha entidad.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, el Grupo actualizó el valor razonable de estas inversiones con los datos de entrada observables significativos para la cual estuvo disponible y obtuvo una ganancia de valor razonable por aproximadamente RD\$557,500,000, neto de impuesto. Estos datos se determinaron observando su precio observable de transacciones externas que estaban disponibles para estas inversiones, las cuales se presentan formando parte del patrimonio en la línea de reserva de valor razonable en el estado consolidado de situación financiera de ese año que se acompaña.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Grupo recibió dividendos por estas inversiones de aproximadamente RD\$20,822,000 y RD\$93,000,000, respectivamente, los cuales se presentan formando parte de los ingresos financieros en el renglón de ingresos (costos) financieros en los estados consolidados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan.

15 Acuerdos conjuntos

Un resumen de los acuerdos conjuntos en los que el Grupo participa al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Consorcio Corredor Duarte: La participación del Grupo en este acuerdo conjunto es de 33.34 %. Se dedica a la construcción del proyecto Corredor Duarte para el Estado dominicano. El proyecto inició sus operaciones en julio del 2009. En la actualidad, este consorcio tiene adjudicado el proyecto Ecovía Pontezuela, en Santiago de los Caballeros, el cual fue contratado el 15 de marzo de 2012 con el Ministerio de Obras Públicas y Comunicaciones (MOPC), para su diseño y construcción. El importe del contrato es de \$295,570,112. Al 31 de diciembre de 2023 este proyecto se encuentra en más de un 65 % de ejecución.

Consorcio Norte Sur: La participación del Grupo en este acuerdo conjunto es de 33.34 %. El consorcio inició sus operaciones en febrero del 2013. El 16 de marzo de 2011, el consorcio firmó contrato con el MOPC para el diseño y construcción del proyecto y mejoramiento de la infraestructura vial en las conexiones Norte-Sur de Santo Domingo, en las intersecciones viales de la avenida 27 de Febrero con las avenidas Máximo Gómez, Tiradentes, Abraham Lincoln, Winston Churchill, Privada y Luperón con la avenida Caonabo, así como la construcción del elevado de la avenida Ecológica ubicado en la calle Charles de Gaulle. El proyecto inició sus operaciones en febrero del 2013.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

15 Acuerdos conjuntos (continuación)

El valor del contrato es de \$254,970,462, con vigencia de 32 meses a partir del inicio de los trabajos. A la fecha de estos estados financieros consolidados, la fecha de finalización fue extendida debido a que el proyecto no había sido completado y está pendiente de fijarse una nueva fecha límite.

Consortio Odebrecht Tecnimont Estrella: La participación del Grupo en este acuerdo conjunto es de 10 %. El consorcio inició sus operaciones en febrero del 2014. En fecha 14 de abril de 2014, el consorcio firmó un contrato con EDENORTE Dominicana, S. A., EDESUR Dominicana, S. A. y la Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S. A. (EDEESTE), entidades representadas por la CDEEE para el diseño, ingeniería y construcción de una central generadora de electricidad de 674,78 MW, con una capacidad de dos unidades termoeléctricas a base de carbón mineral y una capacidad neta garantizada de 337.39 MW cada una, proyecto denominado Punta Catalina.

El importe original del contrato es de \$2,040,747,405, el cual puede llegar a reducirse hasta un máximo de \$1,945,000,000, atendiendo a los acuerdos entre las partes para la reducción de costos con base en un programa de ingeniería de valor sin sacrificar la calidad de construcción de la obra, y por la aprobación de exención de impuesto sobre la renta por parte del Poder Legislativo. Al 31 de diciembre de 2015, el monto del contrato fue ajustado a \$2,061,237,595. La obra tiene fecha estimada de finalización en mayo del 2023. Al 31 de diciembre de 2023 este proyecto se encuentra en proceso de cierre.

Consortio AE-HL Punta Catalina: La participación del Grupo en este acuerdo conjunto es de un 55 %, constituido en noviembre del 2016. Este consorcio se ha formalizado para la realización y ejecución de los trabajos de servicios de montaje mecánico de equipos, tuberías y estructuras metálicas del sistema de tratamientos de gases (ACQS/FGD) de la central termoeléctrica Punta Catalina, incluyendo pruebas y ensayos durante las fases de comisionamiento y puesto en marcha de conformidad con las indicaciones expresas del Consorcio Odebrecht-Tecnimont-Estrella, incluyendo, pero sin limitarse a, suministro y transporte (desde y hasta el lugar donde se estén ejecutando los servicios) de mano de obra, equipos, repuestos, accesorios y almacenamiento de dichos equipos en las cantidades que sean necesarias para atender el plazo contractual previsto para la ejecución completa de la obra general, así como la supervisión y dirección técnica que sean requeridos por el Consorcio Odebrecht-Tecnimont-Estrella. Al 31 de diciembre de 2023 este proyecto se encuentra en proceso de cierre.

Consortio Gaseoducto del Este CCE: La participación del Grupo en este acuerdo conjunto es de 50 %. El consorcio inició sus operaciones en octubre del 2018. El consorcio firmó un contrato con AES Andrés DR., S. A. para desarrollar el proyecto Eastern Gas Pipeline Project (EGPP) bajo el contrato de *Lump Sum, Turnkey, Engineering, Procurement And Construction*. Al 31 de diciembre de 2023 este proyecto se encuentra en proceso de cierre y cobro de las retenciones de garantía.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

15 Acuerdos conjuntos (continuación)

Consortio Transeq-Estrella: La participación del Grupo en este acuerdo conjunto es de un 50 %, constituido en marzo del 2016. Este consorcio se ha formalizado para el diseño y construcción de plataforma de estacionamiento de aeronaves en el Aeropuerto Internacional de Tocumen, en la ciudad de Panamá, República de Panamá, desarrollado por el Aeropuerto Internacional de Tocumen, S. A., (AITSA) con motivo de la licitación abreviada por mejor valor núm. 2015-2-02-0-08-AV-004743, en virtud de la cual resultó adjudicatario mediante el contrato núm. 002/16, en la República de Panamá, por un monto de \$7,842,881. Igualmente, el consorcio ejecuta el Proyecto Asfaltando tu Ciudad (Trabajando por tu Barrio) en las Divisiones de Metrovial DM1, Metrovial DM2 y Metrovial DM3, área Canalera, Panamá oeste 1-A, Panamá Oeste 1-B, desarrollado por el Ministerio de Obras Públicas de la República de Panamá, con motivo de la licitación por mejor valor núm. 2015-0-09-99-AV-004131, en virtud de la cual resultó adjudicatario de los renglones núms. 4 y 5, mediante los contratos núms. AL-1-07-16 y AL-1-08-16, respectivamente, en la República de Panamá, por un monto de \$9,316,263 y \$6,824,845, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2023 este proyecto se encuentra en aproximadamente un 15 % de ejecución.

Consortio EISA - Estrella: La participación del Grupo en este acuerdo conjunto es de 50 %. El consorcio inició sus operaciones en mayo del 2019 y firmó un contrato con el MOPC de la República de Paraguay para construcción de puentes de hormigón en caminos mejorados de la región oriental de esa nación. Al 31 de diciembre de 2023 este proyecto se encuentra en aproximadamente un 50 % de ejecución.

Consortio AE HL Expansión: La participación del Grupo en este acuerdo conjunto es de 25 %, constituido en enero del 2021. Este consorcio se ha formalizado para la realización y ejecución de los trabajos identificados como "Barrick Expansión Package 1", cuyo alcance son "obras civiles, mecánicas y eléctricas", los cuales se desarrollarán en la ciudad Pueblo Viejo, República Dominicana, desarrollado por Barrick Pueblo Viejo JV, a los fines de aunar esfuerzos con el propósito de participar en este proyecto de conformidad con ciertos términos, tales como: todos los gastos realizados para el desarrollo del proyecto serán asumidos por las partes en proporción a su participación; este acuerdo está regido por las leyes de la República Dominicana, entre otras. El consorcio permanecerá válido y activo hasta la culminación de todas y cada una de las obligaciones del proyecto, así como por el período necesario para ejecutar y liquidar el contrato del referido proyecto y cubrirá también los compromisos posteriores a la liquidación de conformidad con las normativas vigentes. Al 31 de diciembre de 2023 este proyecto se encuentra en más de un 90 % de ejecución.

La tabla siguiente resume la información financiera de los distintos consorcios incluida en sus estados financieros consolidados. Asimismo, concilia la información financiera con el importe en libros de la participación línea por línea del Grupo en cada consorcio e incluida como parte de estos estados financieros consolidados.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

15 Acuerdos conjuntos (continuación)

	2023		2022	
	Importes	Participación	Importes	Participación
a) <u>Consortio Corredor Duarte</u>				
Total de activos	<u>2,836,789,887</u>	<u>945,785,748</u>	<u>2,759,176,175</u>	<u>919,909,337</u>
Total de pasivos y patrimonio	<u>2,836,789,887</u>	<u>945,785,748</u>	<u>2,759,176,175</u>	<u>919,909,337</u>
Resultado del período	<u>24,813,192</u>	<u>8,272,718</u>	<u>171,287,818</u>	<u>57,107,359</u>
b) <u>Consortio Norte Sur</u>				
Total de activos	<u>882,047,095</u>	<u>294,074,501</u>	<u>1,201,565,048</u>	<u>400,601,787</u>
Total de pasivos y patrimonio	<u>882,047,095</u>	<u>294,074,501</u>	<u>1,201,565,048</u>	<u>400,601,787</u>
Resultado del período	<u>475,663</u>	<u>158,586</u>	<u>279,332,267</u>	<u>93,129,378</u>
c) <u>Consortio Odebrecht Tecnimont Estrella</u>				
Total de activos	<u>6,125,485,320</u>	<u>612,548,532</u>	<u>6,257,558,233</u>	<u>625,755,823</u>
Total de pasivos y patrimonio	<u>6,125,485,320</u>	<u>612,548,532</u>	<u>6,257,558,233</u>	<u>625,755,823</u>
Resultado del período	<u>(456,281)</u>	<u>(45,628)</u>	<u>(20,488,173)</u>	<u>(2,048,817)</u>
d) <u>Consortio AE-HL Punta Catalina</u>				
Total de activos	<u>13,166,865</u>	<u>7,241,776</u>	<u>13,340,832</u>	<u>7,337,458</u>
Total de pasivos y patrimonio	<u>13,166,865</u>	<u>7,241,776</u>	<u>13,340,832</u>	<u>7,337,458</u>
Beneficio del período	<u>(458,037)</u>	<u>(251,920)</u>	<u>8,429,346</u>	<u>4,636,140</u>
e) <u>Consortio Transeq - Estrella</u>				
Total de activos	<u>867,096,785</u>	<u>433,548,093</u>	<u>290,794,496</u>	<u>145,397,248</u>
Total de pasivos y patrimonio	<u>867,096,785</u>	<u>433,548,093</u>	<u>290,794,496</u>	<u>145,397,248</u>
Resultado del período	<u>130,789,390</u>	<u>65,394,695</u>	<u>(12,664,715)</u>	<u>(6,332,358)</u>
f) <u>Consortio Gaseoducto del Este CCE</u>				
Total de activos	<u>6,014,913</u>	<u>3,007,457</u>	<u>6,014,913</u>	<u>3,007,457</u>
Total de pasivos y patrimonio	<u>6,014,913</u>	<u>3,007,457</u>	<u>6,014,913</u>	<u>3,007,457</u>
Resultado del período	<u>3,979,614</u>	<u>1,989,807</u>	<u>3,979,614</u>	<u>1,989,807</u>

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

15 Acuerdos conjuntos (continuación)

	2023		2022	
	Importes	Participación	Importes	Participación
g) <u>Consortio EISA - Estrella</u>				
Total de activos	<u>34,332,276</u>	<u>17,166,138</u>	<u>14,413,738</u>	<u>14,413,738</u>
Total de pasivos y patrimonio	<u>34,332,276</u>	<u>17,166,138</u>	<u>14,413,738</u>	<u>14,413,738</u>
Resultado del período	<u>(276,681)</u>	<u>(138,341)</u>	<u>(5,553,702)</u>	<u>(2,776,851)</u>
h) <u>Consortio AE HL Expansión</u>				
Total de activos	<u>635,535,094</u>	<u>158,883,774</u>	<u>956,664,608</u>	<u>239,166,151</u>
Total de pasivos y patrimonio	<u>635,535,094</u>	<u>158,883,774</u>	<u>956,664,608</u>	<u>239,166,151</u>
Beneficio del período	<u>965,154</u>	<u>241,289</u>	<u>12,970,698</u>	<u>3,242,674</u>

16 Propiedad, planta y equipos y depreciación

Un movimiento de la propiedad, planta y equipos y la depreciación acumulada durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	Terrenos (a)	Edificios	Maquinarias y equipos	Mobiliario y equipos	Vehículos y equipos de transporte	Activos en proceso (b)	Total
2023							
Costos:							
Saldos al inicio del año	5,460,391,846	15,132,385,364	11,443,352,928	650,279,758	3,010,413,802	1,793,026,628	37,489,850,326
Adiciones	954,381,456	853,137,795	1,373,103,886	289,892,304	1,282,119,873	2,610,120,693	7,362,756,007
Revaluación	892,230,835	1,580,820,711	-	-	-	-	2,473,051,546
Retiros (c)	(298,625,323)	(638,145,620)	(190,046,348)	(82,100,750)	(301,067,343)	(229,406,522)	(1,739,391,906)
Transferencias	185,593,245	320,544,006	390,710,832	89,528,793	(47,974,202)	(938,402,674)	-
Efecto cambiario	-	-	-	46,410	(6,366,062)	-	(6,319,652)
Saldos al final del año	<u>7,193,972,059</u>	<u>17,248,742,256</u>	<u>13,017,121,298</u>	<u>947,646,515</u>	<u>3,937,126,068</u>	<u>3,235,338,125</u>	<u>45,579,946,321</u>
Depreciación acumulada y deterioro:							
Saldos al inicio del año	(20,198,120)	(2,417,773,252)	(4,786,539,083)	(414,420,704)	(1,878,942,173)	-	(9,517,873,332)
Gastos del año	(14,747,632)	(676,946,389)	(1,102,664,853)	(232,624,293)	(357,949,090)	-	(2,384,932,257)
Deterioro de valor revaluado	(351,512,538)	(204,010,515)	-	-	-	-	(555,523,053)
Retiros	24,757,681	625,284,666	173,903,995	81,572,347	300,893,391	-	1,206,412,080
Efecto Cambiario	-	-	88,011,480	(44,055)	170,821,564	-	258,788,989
Saldos al final del año	<u>(361,700,609)</u>	<u>(2,673,445,490)</u>	<u>(5,627,288,461)</u>	<u>(565,516,705)</u>	<u>(1,765,176,308)</u>	<u>-</u>	<u>(10,993,127,573)</u>
Propiedad, planta y equipo neto	<u>6,932,271,450</u>	<u>14,575,296,766</u>	<u>7,389,832,837</u>	<u>382,129,810</u>	<u>2,171,949,760</u>	<u>3,235,338,125</u>	<u>34,586,818,748</u>

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

16 Propiedad, planta y equipos y depreciación (continuación)

	Terrenos (c)	Edificios	Maquinarias y equipos	Mobiliario y equipos	Vehículos y equipos de transporte	Activos en proceso (a)	Total
2022							
Costos:							
Saldos al							
inicio del año	5,401,535,050	12,769,242,238	10,087,787,410	439,728,624	2,184,139,390	2,321,476,727	33,203,909,439
Adiciones	49,856,796	168,465,492	718,628,354	110,332,887	1,144,003,644	2,746,802,785	4,938,089,958
Retiros	-	(271,224,084)	(120,922,415)	(31,687,732)	(201,038,973)	-	(624,873,204)
Transferencias	9,000,000	2,485,594,204	758,752,465	133,487,788	(111,581,573)	(3,275,252,884)	-
Efecto							
cambiarío	-	(19,692,486)	(892,886)	(1,581,809)	(5,108,686)	-	(27,275,867)
Saldos al							
final del año	<u>5,460,391,846</u>	<u>15,132,385,364</u>	<u>11,443,352,928</u>	<u>650,279,758</u>	<u>3,010,413,802</u>	<u>1,793,026,628</u>	<u>37,489,850,326</u>
Depreciación:							
acumulada							
Saldos al							
inicio del año	(6,662,125)	(1,918,830,435)	(4,096,311,738)	(373,814,996)	(1,920,515,110)	-	(8,316,134,404)
Gastos del año	(13,535,995)	(518,653,685)	(572,504,396)	(49,694,403)	(164,509,585)	-	(1,318,898,064)
Retiros	-	8,320,561	(120,922,415)	7,543,845	201,038,973	-	95,980,964
Efecto							
cambiarío	-	11,390,307	3,199,466	1,544,850	5,043,549	-	21,178,172
Saldos al							
final del año	<u>(20,198,120)</u>	<u>(2,417,773,252)</u>	<u>(4,786,539,083)</u>	<u>(414,420,704)</u>	<u>(1,878,942,173)</u>	<u>-</u>	<u>(10,993,127,573)</u>
Propiedad, planta y equipo neto	<u><u>5,440,193,726</u></u>	<u><u>12,714,612,112</u></u>	<u><u>6,656,813,845</u></u>	<u><u>235,859,054</u></u>	<u><u>1,131,471,629</u></u>	<u><u>1,793,026,628</u></u>	<u><u>27,971,976,994</u></u>

- (a) Los terrenos incluyen los activos por derecho de uso de las instalaciones para extracción de materiales.
- (b) La construcción en proceso y equipos en tránsito corresponde, principalmente, a la expansión de los molinos de cemento. Se estima que la conclusión de este proyecto será en el año 2025. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 se capitalizaron intereses por RD\$61,974,340 y RD\$89,586,507, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2023, incluye anticipos dados a proveedores y contratistas relacionados con la expansión de los molinos de cemento por RD\$618,613,167. Adicionalmente, la construcción en proceso incluye la expansión de la planta de producción de aluzinc. Se estima que la conclusión de este proyecto será en el año 2024.
- (c) Durante el año 2023, el retiro de terrenos corresponde al descargo del derecho de uso de estos por la cancelación anticipada de algunos de los contratos de arrendamientos.
- (d) Los terrenos incluyen los activos por derecho de uso de las instalaciones para extracción de materiales.

Durante el año 2023, el Grupo realizó la compra de varias porciones de terrenos por un monto total de RD\$1,095,836,080, de los cuales se encuentra pendiente de pago al 31 de diciembre 2023, un total de RD\$894,738,929, y se incluye como cuentas por pagar a corto y largo plazo en el estado de situación financiera a esa fecha que se acompaña. Este saldo es pagadero en un plazo de entre 5 y 12 años, generando intereses anuales de entre 7.05 % y 7.31 %.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

16 Propiedad, planta y equipos y depreciación (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023, el vencimiento de este pasivo es el siguiente:

2024	78,521,442
2025	71,789,835
2026	74,943,921
2027	78,320,370
2028	81,934,944
2028 en adelante	<u>509,228,417</u>
	<u><u>894,738,929</u></u>

Los terrenos y edificaciones están presentados a su valor de mercado, el cual fue determinado en base a tasaciones efectuadas por peritos tasadores independientes al 31 de diciembre de 2023. El efecto neto de la revaluación acumulada es de RD\$3,970,013,729 y RD\$3,085,419,260, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente, y se presenta neto del efecto por impuesto diferido relacionado como reserva por revaluación en los estados consolidados de situación financiera de esos años que se acompañan.

Medición del valor razonable

El valor razonable o valor de mercado de los terrenos y edificaciones fue determinado por peritos tasadores externos independientes, con una capacidad profesional reconocida, experiencia reciente en la localidad y categoría de las propiedades objeto de la valoración. Los peritos independientes proporcionan el valor de mercado de estas propiedades por lo menos cada cinco años.

El valor razonable de los terrenos y edificaciones ha sido clasificado dentro de la jerarquía del valor razonable nivel 3, con base en los datos de entrada para las técnicas de valuación utilizadas (véase la nota 4).

Técnica de valoración y variables no observables significativas

La tabla siguiente muestra la técnica de valoración utilizada para medir el valor razonable de una parte sustancial de los terrenos y edificaciones:

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

16 Propiedad, planta y equipos y depreciación (continuación)

Técnica de valoración	Datos de entrada no observables significativas	Interrelación entre los datos no observables clave y la medición del valor razonable
<p><u>Enfoque de comparación de precios:</u></p> <p>Esta técnica corresponde al enfoque de mercado bajo el cual los precios y otras informaciones generadas por las transacciones del mercado de activos similares se usan para determinar el valor razonable. En ese sentido, para determinar el valor razonable de los terrenos y edificaciones del Grupo, se consideró el precio por metro cuadrado de los inmuebles ubicados en las cercanías; se realizaron ajustes a dichos valores en exceso o en defecto, dependiendo de las condiciones favorables o desfavorables tasándose en relación con las comparables consideradas.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Valor de venta RD\$ / m² de inmuebles comparables (entre RD\$3,745 y RD\$19,250 para los terrenos); (entre RD\$14,254 y RD\$106,369 para las edificaciones). ◆ Factor de ajuste por ofertas de entre 0.70 y 1.15. ◆ Factor de ajuste por depreciación de entre 5 % y 15 %. ◆ Factor de ajuste por ubicación de entre 0.80 y 1.44. ◆ Factor de ajuste por área de entre 0.980 y 1.90. ◆ Factor de ajuste por condición de entre 0.95 y 1.10. 	<p>El valor razonable estimado aumentaría (disminuiría) si:</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ Aumenta (disminuye) el valor de los inmuebles comparables; ◆ Aumenta (disminuye) el spread entre las ofertas de compra y los precios de cierre de compra de inmuebles en el mercado. ◆ Mejora (empeora) las condiciones de la ubicación del local en relación con sus comparables. ◆ Aumenta (disminuye) las condiciones en la que se encuentra el activo con relación a sus comparables.

16.1 Equipos de transporte y maquinaria en arrendamiento

El Grupo arrienda terrenos y maquinarias y equipos para usos de sus operaciones bajo varios contratos de arrendamientos financieros (véase la nota 22). Los equipos arrendados garantizan las obligaciones por los arrendamientos. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el valor neto en libros de los terrenos en arrendamiento era de aproximadamente RD\$406,000,000 y RD\$384,000,000, respectivamente. El valor neto de las maquinarias y equipos en arrendamiento al 31 de diciembre de 2023 y 2022 era de aproximadamente RD\$1,900,000,000 y RD\$1,100,000,000, respectivamente.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

16 Propiedad, planta y equipos y depreciación (continuación)**16.2 Garantía**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, ciertas maquinarias y equipos están otorgados en garantía por los préstamos bancarios que mantiene el Grupo (véase la nota 21).

16.3 Cambio en las estimaciones

Durante el año 2023, el Grupo llevó a cabo una revisión de las vidas útiles de algunas maquinarias y edificaciones. Como resultado de esto, las vidas útiles de ciertas edificaciones cambiaron a entre 20 y 25 años (en años anteriores era entre 20 y 60 años); las maquinarias a entre 5 y 19 (en años anteriores era entre 5 y 20). El efecto de estos cambios en el gasto por depreciación real y esperado, que fue incluido en los resultados del período es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2026</u>	<u>2027</u>	Años <u>posteriores</u>
Aumento (disminución) del gasto por depreciación	<u>229,405,481</u>	<u>227,825,738</u>	<u>227,825,738</u>	<u>228,062,259</u>	<u>228,231,203</u>	<u>(984,958,869)</u>

17 Propiedades de inversión

Un resumen de los movimientos de las propiedades de inversión durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldos al 1ro. de enero	107,221,710	97,618,889
Cambio en el valor razonable	1,265,931	9,602,821
Retiros del período	<u>(33,437,062)</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>75,050,579</u>	<u>107,221,710</u>

Las propiedades de inversión incluyen una serie de propiedades comerciales (plazas comerciales y apartamentos) con el objetivo de generar plusvalía.

Los cambios en los valores razonables se reconocen en resultados cuando se producen.

Medición del valor razonable

El valor razonable de las propiedades de inversión fue determinado por peritos tasadores externos independientes, con una capacidad profesional reconocida y experiencia reciente en la localidad y categoría de las propiedades objeto de la valoración. Los peritos independientes proporcionan el valor razonable de estas propiedades anualmente. Estas mediciones fueron realizadas en diciembre del 2023.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

17 Propiedades de inversión (continuación)***Medición del valor razonable (continuación)***

El valor razonable de la propiedad de inversión ha sido categorizado como valor razonable nivel 3, basado en las entradas para las técnicas de valuación utilizadas (véase la nota 4).

Técnica de valoración y variables no observables significativas

La tabla siguiente muestra la técnica de valoración usada para medir el valor razonable de las propiedades de inversión:

<u>Técnica de valoración</u>	<u>Datos de entrada no observables significativas</u>	<u>Interrelación entre los datos no observables clave y la medición del valor razonable</u>
Enfoque de mercado: Una técnica de valoración que utiliza los precios y otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucran activos, pasivos o un grupo de activos y pasivos idénticos o comparables, es decir, similares, tales como un negocio.	Datos de ofertas de venta de inmuebles en las proximidades de la ubicación de las edificaciones medidas, los cuales fueron de RD\$17,000 por metro cuadrado.	El valor razonable estimado aumentaría (disminuiría) por el comportamiento de los precios de mercados para inmuebles similares en las proximidades del inmueble medido.

18 Otros activos

Un resumen de otros activos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Licencias y programas de computadoras	178,924,173	217,360,338
Concesión minera	98,799,805	143,397,414
Fianzas y depósitos	35,584,912	21,859,758
Otros (a)	<u>245,603,752</u>	<u>216,741,448</u>
Amortización	558,912,642 <u>(52,745,505)</u>	599,358,958 <u>(39,918,339)</u>
	<u>506,167,137</u>	<u>559,440,619</u>

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

18 Otros activos (continuación)

(a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 incluye, principalmente, desembolsos realizados a una entidad para la gestión administrativa y operativa de los proyectos de construcción en proceso de licitación a través de los acuerdos denominados Alianzas Público-Privada que está impulsando el Gobierno dominicano.

La concesión minera corresponde a pagos efectuados por concepto de derechos para explotación de rocas calizas en terrenos ubicados en San Pedro de Macorís y Santo Domingo, así como los gastos incurridos para la obtención y adecuación de los terrenos. Estos derechos tienen una vigencia de 75 años, período durante el cual se amortiza.

Un resumen del movimiento de las amortizaciones de los otros activos amortizables durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldos al inicio del año	39,918,339	23,287,075
Aumento de la amortización	38,227,763	25,152,890
Descargo de activos totalmente amortizados	<u>(25,400,597)</u>	<u>(8,521,626)</u>
Saldos al final del año	<u>52,745,505</u>	<u>39,918,339</u>

19 Documentos por pagar

Estos documentos por pagar corresponden, básicamente, a préstamos bancarios y líneas de crédito con instituciones financieras, todos sin garantías, según se detalla a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Banco Múltiple BHD, S. A.		
Préstamo por un monto original de \$1,500,000, con intereses al 6.04 %, pagadero mensualmente y con vencimiento en junio de 2023.	-	84,300,000
Préstamo por un monto original de RD\$100,000,000, con intereses al 13.75 %, pagaderos mensualmente y con vencimiento en diciembre de 2023.	-	100,000,000

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

19 Documentos por pagar (continuación)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Banco Múltiple BHD, S.A.		
Línea de crédito por un monto original de \$169,678, a una tasa de interés anual de 5 %, con vencimiento en marzo de 2023. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento.	-	9,535,907
Línea de crédito por un monto original de \$107,644, a una tasa de interés anual de 5 %, con vencimiento en marzo de 2023. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento.	-	6,049,607
Línea de crédito por un monto original de \$58,622, a una tasa de interés anual de 7.20 %, con vencimiento en mayo de 2023. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento.	-	3,294,529
Línea de crédito por un monto original de \$71,504, a una tasa de interés anual de 7.20 %, con vencimiento en mayo de 2023. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento.	-	4,018,547
Línea de crédito por un monto original de \$305,106, a una tasa de interés anual de 7.20 %, con vencimiento en mayo de 2023. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento.	-	17,146,961
Línea de crédito por un monto original de \$158,998, a una tasa de interés anual de 7.20 %, con vencimiento en mayo de 2023. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento.	-	8,935,696

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

19 Documentos por pagar a corto plazo (continuación)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Banco Múltiple BHD, S.A.		
Préstamos obtenidos por un monto original de \$839,568, con intereses anuales que oscilan entre 5 % y 5.9 % sobre los saldos insolutos, con vencimiento en marzo de 2023. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento.	-	47,183,716
Préstamos por un monto de \$11,821,494, con intereses entre 5.95 % y 6.50 %, y vencimiento en junio de 2023. Intereses y capital pagaderos mensualmente.	-	664,367,963
Línea de crédito aprobada por un monto de RD\$300,000,000, con tasa de intereses que oscila entre 7.30 % y 13 %, con vencimiento en octubre 2024. Estas condiciones son por un período de un año. Los intereses son pagaderos mensualmente y el capital a vencimiento.	300,000,000	-
Línea de crédito por un monto original de \$204,526, a una tasa de interés anual de 8 %, con vencimiento en abril de 2024. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento.	11,923,870	-
Línea de crédito por un monto original de \$10,023, a una tasa de interés anual de 8 %, con vencimiento en abril de 2024. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento.	584,358	-
Línea de crédito por un monto original de \$81,078, con interés anual de 7.80 % sobre los saldos insolutos y con vencimiento en mayo del 2024. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento.	4,726,847	-

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

19 Documentos por pagar a corto plazo (continuación)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Banco Múltiple BHD, S.A.		
Línea de crédito por un monto original de \$114,237, con interés anual de 7.80 % sobre los saldos insolutos y con vencimiento en mayo del 2024. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento.	6,660,020	-
Préstamo por un monto original de \$1,500,000, con intereses al 7.40 %, pagadero mensualmente y con vencimiento en junio de 2024.	87,450,000	-
Préstamo por un monto original de \$1,800,000, con intereses al 7.50 %, pagadero mensualmente y con vencimiento en marzo de 2024.	75,790,000	-
Citibank, N. A.		
Línea de crédito aprobada por un límite de \$22,000,000, de la cual se adeuda un monto de \$9,000,000 y \$18,900,000, respectivamente, con intereses en un rango de 2.90 % a 8.20 %, con vencimiento de 3 a 6 meses. Estas condiciones son por un período de un año. Los intereses son pagaderos mensualmente y el capital a vencimiento.	524,700,000	1,062,180,000
Préstamo por un monto original de \$2,500,000, con intereses al 2.90 % más SORF (<i>Secured Overnight Financing Rate</i>), pagadero a vencimiento y con vencimiento en marzo de 2023.	-	140,500,000

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

19 Documentos por pagar a corto plazo (continuación)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Citibank, N. A.		
Préstamo por un monto original de \$2,400,000, a una tasa de interés anual de 4.33 %, con vencimiento en enero de 2023. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento.	-	78,680,000
Préstamo por un monto original de RD\$39,116,300, con intereses al 8 % pagadero a vencimiento y con vencimiento en marzo de 2024.	39,116,300	-
Préstamo por un monto original de RD\$156,465,448, con intereses al 9 % pagadero a vencimiento y con vencimiento en julio de 2024.	156,465,448	-
Línea de crédito no garantizada aprobada, de la cual se adeuda un monto de RD\$125,000,000, con intereses de un 9 % y vencimiento a 6 meses. Estas condiciones son por un período de un año. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento.	125,000,000	-
Banco Popular Dominicano, S. A., Banco Múltiple.		
Préstamo por un monto original de RD\$55,600,000, a una tasa de interés anual y comisión de 8 % sobre los saldos insolutos del préstamo, con vencimiento en agosto de 2022 y renovado hasta agosto de 2023. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento.	-	55,600,000

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

19 Documentos por pagar (continuación)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Banco Popular Dominicano, S. A., Banco Múltiple.		
Préstamo, por un monto original de \$1,000,000, con interés anual de 2.5 % sobre los saldos insolutos y con vencimiento en agosto de 2022. Este préstamo fue renovado hasta agosto de 2023. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento.	-	56,200,000
Préstamo por un monto original de RD\$55,600,000, a una tasa de interés anual y comisión de 8 % sobre los saldos insolutos del préstamo, con vencimiento en agosto de 2022 y renovado hasta agosto de 2023. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento.	-	55,600,000
Préstamo por un monto original de \$4,400,000, con intereses al 7 %, pagadero mensualmente y con vencimiento en julio de 2023.	110,770,000	247,280,000
Préstamo por un monto original de RD\$100,000,000, a una tasa de interés de 9 %, con vencimiento en agosto de 2024. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento.	100,000,000	-
Préstamo por un monto original de \$1,000,000, con interés anual de 8.10 % sobre los saldos insolutos y con vencimiento en agosto del 2024. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento.	26,235,000	-

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

19 Documentos por pagar a corto plazo (continuación)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples.		
Préstamo por un monto original de RD\$85,000,000, a una tasa de interés anual de 10.50 % sobre los saldos insolutos del préstamo, con vencimiento en mayo de 2023. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento.	-	56,200,000
Préstamo por un monto original de RD\$60,000,000, a una tasa de interés anual de 10.50 % sobre los saldos insolutos del préstamo, con vencimiento en junio de 2022 y renovado hasta abril de 2023. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento.	-	60,000,000
Préstamo por un monto original de RD\$56,200,000, a una tasa de interés anual de 10.50 % sobre los saldos insolutos del préstamo, con vencimiento en junio de 2022 y renovado hasta abril de 2023. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento.	-	50,000,000
Préstamo por un monto original de RD\$100,000,000, con intereses al 12.55 %, vencimiento en febrero de 2023.	-	100,000,000
Préstamo por un monto original de RD\$100,000,000, con intereses al 12.55 %, con vencimiento en marzo de 2023.	-	100,000,000

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

19 Documentos por pagar a corto plazo (continuación)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples.		
Préstamo por un monto original de RD\$50,000,000, a una tasa de interés anual de 10.50 % sobre los saldos insolutos del préstamo, con vencimiento en marzo de 2022 y renovado hasta abril de 2023. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento.	-	49,726,903
Préstamo por un monto original de RD\$50,000,000, a una tasa de interés anual de 10.50 % sobre los saldos insolutos del préstamo, con vencimiento en marzo de 2022 y renovado hasta abril de 2023. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento.	-	50,000,000
Préstamo por un monto original de RD\$100,000,000, con intereses al 10.30 % y vencimiento en noviembre de 2023.	-	100,000,000
Préstamo por un monto original de RD\$85,000,000, a una tasa de interés anual de 10.50 % sobre los saldos insolutos del préstamo, con vencimiento en mayo de 2022 y renovado hasta abril de 2023. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento.	-	85,000,000
Préstamo por un monto original de RD\$200,000,000, a una tasa de interés anual de 6 %, con vencimiento en agosto de 2024. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento.	200,000,000	-
Préstamo por un monto original de RD\$700,000,000 con intereses al 6 % anual, pagaderos mensualmente y capital al vencimiento en abril de 2024.	700,000,000	-

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

19 Documentos por pagar a corto plazo (continuación)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples.		
Préstamo obtenido por un monto original de RD\$304,070,592 a una tasa de interés anual de un 6%, con vencimiento en mayo de 2024.	286,500,450	-
Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos		
Préstamo no garantizado por un monto original de RD\$114,300,000 a una tasa de interés anual de 8 % sobre los saldos insolutos del préstamo, con vencimiento en mayo de 2021 y renovado hasta junio de 2023. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento.	114,300,000	114,300,000
Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos.		
Préstamo por un monto original de RD\$75,000,000, a una tasa de interés anual de 12.75 % sobre los saldos insolutos del préstamo, con vencimiento en mayo de 2022 y renovado hasta julio de 2023. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento.	-	75,000,000
Préstamo por un monto original de RD\$100,000,000, con intereses al 9 % con vencimiento en junio de 2024.	100,000,000	-
Préstamo por un monto original de RD\$100,000,000, con intereses al 9 % con vencimiento en junio de 2024.	50,000,000	-

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

19 Documentos por pagar a corto plazo (continuación)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Multibank.		
Línea de crédito no garantizada aprobada por un límite de \$5,000,000, de la cual se adeuda un monto de \$1,500,000, con intereses de 6.35 % y vencimiento de 180 días. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento. Estas condiciones son por un período de un año.	-	84,300,000
Inversiones Finanprimas SB, S.A.S.		
Financiamiento de primas de seguros por un monto original de RD\$10,933,379 con intereses al 6 % anual y pagadero mensualmente con vencimiento en marzo de 2023.	-	3,552,460
Financiamiento de primas de seguros por un monto original de RD\$9,312,543, a una tasa de interés anual de 9 %, con vencimiento en junio de 2024. Intereses y capital pagaderos mensualmente.	9,312,543	-
Financiamiento de primas de seguros por un monto original de RD\$51,920,559 con intereses al 9 % anual y pagadero mensualmente con vencimiento en junio de 2024.	35,000,176	-
Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos		
Línea de crédito no garantizada aprobada, de la cual se adeuda un monto de RD\$49,000,000, con tasa fija de 9 % y con vencimiento a 12 meses. Estas condiciones son por un período de un año. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento	49,000,000	-

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

19 Documentos por pagar a corto plazo (continuación)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
BHD International Bank		
Deuda por un monto de \$14,321,494, con intereses de 6.50 %, y vencimiento hasta julio de 2024. Intereses y capital pagaderos mensualmente	<u>834,943,100</u>	<u>-</u>
	<u>3,948,478,112</u>	<u>3,568,952,289</u>

20 Acumulaciones por pagar y otros pasivos

Un resumen por tipo de las acumulaciones por pagar y otros pasivos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bonificación a funcionarios y empleados	475,795,430	303,883,901
Impuestos retenidos	35,954,538	36,612,243
Energía eléctrica	123,999,343	176,024,984
Provisión por pagar a contratistas	13,736,153	17,212,571
ITBIS	22,861,251	21,378,505
Servicios de transporte	-	85,159,980
Otros	<u>93,521,122</u>	<u>190,571,893</u>
	<u>765,867,837</u>	<u>830,844,077</u>

21 Deuda a largo plazo

Un detalle de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Banco Popular Dominicano, S. A., Banco Múltiple.		
Corresponde a préstamos por un monto de RD\$650,000,000, a una tasa de 9.5 % anual y fecha de vencimiento el 30 de junio de 2023.	311,382,520	274,905,475

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

21	Deuda a largo plazo (continuación)	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Banco Popular Dominicano, S. A., Banco Múltiple.		
	Préstamo por un monto original de \$5,000,000, a una tasa de interés anual de 7.5 % sobre los saldos insolutos del préstamo, con vencimiento en abril del 2025. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento.	97,166,665	156,111,110
	Corresponde a préstamos por un monto de RD\$650,000,000, a una tasa de 12 % anual y fecha de vencimiento en junio de 2026.	106,489,310	-
	Financiamiento destinado para cubrir proyecto de ampliación por un monto de \$17,696,380 a una tasa de interés anual de 8.65 %, con vencimiento en abril de 2025. Intereses y capital pagaderos trimestralmente.	1,031,698,982	-
	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples.		
	Préstamos por un monto de RD\$650,000,000, a una tasa de 8 % anual y fecha de vencimiento el 30 de junio de 2023.	265,000,000	-
	Préstamo sin garantía por un monto original de RD\$500,000,000, a una tasa de interés anual de 8 % sobre los saldos insolutos del préstamo, con vencimiento en junio de 2027. Intereses y capital a vencimiento.	500,000,000	-
	Popular Bank Ltd., Inc.		
	Préstamo por un monto original de \$32,000,000, con intereses a una tasa anual de 6.95 %, con vencimiento en enero de 2027. Los intereses son pagaderos semestralmente y el capital anualmente. Este préstamo está garantizado por una parte de los certificados financieros que posee el Grupo.	-	1,388,427,445

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

21	Deuda a largo plazo (continuación)	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Popular Bank Ltd., Inc.		
	Préstamo por un monto original de \$2,000,000, a una tasa de interés anual de 4.75 % sobre los saldos insolutos del préstamo, con vencimiento en junio de 2023.	-	19,010,994
	Préstamo por un monto original de \$60,000,000, con intereses a una tasa anual de 8.73 %, con vencimiento en enero de 2031. Los intereses son pagaderos semestralmente y el capital anualmente, iniciando a partir de enero de 2025. Este préstamo está garantizado por una parte de los certificados financieros que posee el Grupo.	3,498,000,000	-
	Caterpillar Crédito, S. A.		
	Estos financiamientos están garantizados por los equipos y maquinarias financiados (véase la nota 16).		
	Financiamiento con garantía de equipo por un monto original de \$63,300, a una tasa de interés anual de 5.90 % neto de impuestos y gravámenes de cualquier índole, con vencimiento en diciembre de 2024. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente en 36 cuotas consecutivas de capital e intereses de \$5,794.	984,250	2,150,734
	Financiamiento con garantía de equipo por un monto original de \$329,800, a una tasa de interés anual de 6.25 %, con vencimiento en noviembre de 2026. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente, en 60 cuotas consecutivas, de capital e intereses de \$19,328.	11,307,582	14,425,185

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

21	Deuda a largo plazo (continuación)	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Caterpillar Crédito, S. A.		
	Financiamiento para la compra de equipos y maquinarias por un monto original de \$43,029, a una tasa de interés anual de 6.25%, con vencimiento en febrero de 2025. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente, en 12 cuotas consecutivas, de capital e intereses de \$3,960	888,552	1,852,185
	Financiamiento de equipos y maquinarias por un monto original de \$354,000, otorgado en octubre de 2017, con intereses al 5.50 %, pagaderos en cuotas trimestrales, iguales y consecutivas de \$6,697; la última vence en octubre de 2023.	-	1,129,045
	Financiamiento de equipos y maquinarias por un monto original de \$121,550 otorgado en marzo de 2019, con intereses al 5.90 %, pagaderos en cuotas trimestrales, iguales y consecutivas de \$10,067; la última vence en febrero de 2024.	805,600	2,263,158
	Financiamiento de equipos y maquinarias por un monto original de \$137,700, otorgado en marzo de 2019, con intereses al 5.90 %, pagadero en cuotas trimestrales, iguales y consecutivas de \$9,939; la última vence en febrero de 2024.	795,328	2,234,298
	Financiamiento de equipos y maquinarias por un monto original de \$110,500, otorgado en abril de 2020, con intereses al 5.90 %, pagadero en cuotas trimestrales, iguales y consecutivas de \$9,335; la última vence en febrero de 2024.	448,347	2,099,074

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

21	Deuda a largo plazo (continuación)	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Caterpillar Crédito, S. A.		
	Financiamiento de equipos y maquinarias por un monto original de \$211,267, otorgado en mayo de 2021, con intereses al 6.25 %, pagaderos en cuotas trimestrales, iguales y consecutivas de \$14,464; la última vence en febrero de 2026.	6,016,724	8,129,138
	Financiamiento de equipos y maquinarias por un monto original de \$187,000, otorgado en mayo de 2021, con intereses al 6.25 %, pagaderos en cuotas trimestrales, iguales y consecutivas de \$12,803; la última vence en febrero de 2026.	5,325,619	7,195,392
	Financiamiento de equipos y maquinarias por un monto original de \$175,500, otorgados en mayo de 2021, con intereses al 5 %, pagaderos en cuotas trimestrales, iguales y consecutivas de \$11,577; la última vence en abril de 2026.	5,433,176	7,156,940
	Financiamiento de equipos y maquinarias por un monto original de \$238,000, otorgado en agosto de 2021, con intereses al 5 %, pagaderos en cuotas trimestrales, iguales y consecutivas de \$17,270; la última vence en junio de 2026. Este préstamo fue pagado anticipadamente en el período 2023.	-	9,705,706
	Financiamientos de equipos y maquinarias por un monto original de \$91,375, otorgados en diciembre de 2021, con intereses al 6.5 %, pagadero en cuotas trimestrales, iguales y consecutivas de \$7,855; la última vence en noviembre de 2025.	2,835,084	3,972,829

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

21	Deuda a largo plazo (continuación)	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Caterpillar Crédito, S. A.		
	Financiamiento de equipos y maquinarias por un monto original de \$371,450, otorgado en diciembre de 2022, con intereses al 6.25 %, pagaderos en cuotas trimestrales, iguales y consecutivas de \$34,008; la última vence en noviembre de 2026.	13,789,272	17,201,562
	Financiamiento de equipos y maquinarias por un monto original de \$172,112, otorgado en diciembre de 2022, con intereses al 6.25 %, pagaderos en cuotas trimestrales, iguales y consecutivas de \$19,123; la última vence en noviembre de 2026.	7,905,328	9,672,706
	Financiamiento de equipos y maquinarias por un monto original de \$135,178, otorgado en diciembre de 2022, con intereses al 6.25 %, pagaderos en cuotas trimestrales, iguales y consecutivas de \$15,020; la última vence en noviembre de 2026.	6,208,906	7,597,018
	Financiamiento de equipos y maquinarias por un monto original de \$366,385 otorgado en diciembre de 2022, con intereses al 6.25 %, pagaderos en cuotas trimestrales, iguales y consecutivas de \$40,709; la última vence en noviembre de 2026.	16,828,510	20,590,825
	Financiamiento de equipos y maquinarias por un monto original de \$264,595 otorgado en diciembre de 2022, con intereses al 7 %, pagaderos en cuotas trimestrales, iguales y consecutivas de \$29,399; la última vence en noviembre de 2026.	12,586,835	14,870,220

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

21	Deuda a largo plazo (continuación)	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Caterpillar Crédito, S. A.		
	Financiamiento de equipos y maquinarias por un monto original de \$45,604 otorgado en diciembre de 2022, con intereses al 7.25 %, pagaderos en cuotas trimestrales, iguales y consecutivas de \$5,067; la última vence en noviembre de 2026.	2,171,817	2,562,971
	Financiamiento de equipos y maquinarias por un monto original de \$208,012 otorgado en diciembre de 2022, con intereses al 7.25 %, pagaderos en cuotas trimestrales, iguales y consecutivas de \$23,112, la última vence en noviembre de 2026.	9,895,187	11,690,278
	Financiamiento de equipos y maquinarias por un monto original de \$199,518 otorgado en diciembre de 2022, con intereses al 7.25 %, pagaderos en cuotas trimestrales, iguales y consecutivas de \$22,168; la última vence en noviembre de 2026.	9,501,617	11,212,908
	Financiamiento de equipos y maquinarias por un monto original de \$171,015 otorgado en diciembre de 2022, con intereses al 7.25 %, pagaderos en cuotas trimestrales, iguales y consecutivas de \$19,000; la última vence en noviembre de 2026.	8,144,241	9,611,062
	Financiamiento de equipos y maquinarias por un monto original de \$119,000 otorgado en diciembre de 2022, con intereses al 7.25 %, pagaderos en cuotas trimestrales, iguales y consecutivas de \$13,222; la última vence en noviembre de 2026.	5,742,068	6,687,800

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

21	Deuda a largo plazo (continuación)	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Caterpillar Crédito, S. A.		
	Financiamiento de equipos y maquinarias por un monto original de \$218,450 otorgado en diciembre de 2022, con intereses al 7.25 %, pagaderos en cuotas trimestrales, iguales y consecutivas de \$24,272; la última vence en noviembre de 2026.	10,540,800	12,276,897
	Financiamiento de equipos y maquinarias por un monto original de \$751,237 otorgado en diciembre de 2022, con intereses al 7.50 %, pagaderos en cuotas trimestrales, iguales y consecutivas de \$83,471; la última vence en noviembre de 2026.	36,288,836	42,219,486
	Financiamiento para compra de equipo y maquinaria por un monto original de \$175,500, a una tasa de interés anual de 5 %, neto de impuestos y gravámenes de cualquier índole, con vencimiento en enero de 2026. Las amortizaciones deben realizarse trimestralmente en 20 cuotas consecutivas de capital e intereses de \$9,971.	4,919,724	6,685,977
	Financiamiento para compra de equipo y maquinaria por un monto original de \$42,075, a una tasa de interés anual de 6.25 % neto de impuestos y gravámenes de cualquier índole, con vencimiento en febrero de 2026. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente en 20 cuotas consecutivas de capital e intereses de \$2,465.	1,198,263	1,618,962

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

21 Deuda a largo plazo (continuación)	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Caterpillar Crédito, S. A.		
Financiamiento para compra de equipo y maquinaria por un monto original de \$207,145, a una tasa de interés anual de 6.50 %, neto de impuestos y gravámenes de cualquier índole, con vencimiento en septiembre de 2025. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente en 16 cuotas consecutivas de capital e intereses de \$14,806.	5,668,275	8,320,524
Financiamiento para compra de equipo y maquinaria por un monto original de \$40,267, a una tasa de interés anual de 6.25 %, neto de impuestos y gravámenes de cualquier índole, con vencimiento en julio de 2026. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente en 20 cuotas consecutivas de capital e intereses de \$2,465.	1,442,590	1,649,725
Financiamiento para compra de equipo y maquinaria por un monto original de \$195,585, a una tasa de interés anual de 5 %, neto de impuestos y gravámenes de cualquier índole, con vencimiento en septiembre de 2026. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente en 20 cuotas consecutivas de capital e intereses de \$11,113.	6,620,120	8,494,394
Financiamiento de equipos y maquinarias por un monto original de \$595,000, otorgado en abril de 2019, con intereses al 5.90 %, pagaderos en cuotas trimestrales, iguales y consecutivas de \$49,281; la última vence en marzo de 2024.	3,943,500	11,078,396

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

21 Deuda a largo plazo (continuación)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Caterpillar Crédito, S. A.		
Financiamiento para la compra de equipos y maquinarias por un monto original de \$165,750, a una tasa de interés anual de 6.25 %, con vencimiento en junio de 2027. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente, en 20 cuotas iguales y consecutivas, de capital e intereses de \$9,714.	6,616,050	8,095,185
Financiamiento para la compra de equipos y maquinarias por un monto original de \$70,712, a una tasa de interés anual de 6.25 %, con vencimiento en mayo de 2025. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente, en 12 cuotas iguales y consecutivas de capital e intereses de \$6,508.	1,811,327	3,048,694
Financiamiento para la compra de equipos y maquinarias por un monto original de \$675,750, a una tasa de interés anual de 6.25 %, con vencimiento en mayo de 2027. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente, en 20 cuotas iguales y consecutivas, de capital e intereses de \$39,602.	26,973,116	33,003,439
Financiamiento para la compra de equipos y maquinarias por un monto original de \$167,450, a una tasa de interés anual de 7.25 %, con vencimiento en noviembre de 2027. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente, en 20 cuotas iguales y consecutivas, de capital e intereses de \$10,056.	7,640,076	9,016,093

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

21 Deuda a largo plazo (continuación)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Caterpillar Crédito, S. A.		
Financiamiento para la compra de equipos y maquinarias por un monto original de \$335,325, a una tasa de interés anual de 7.25 %, con vencimiento en octubre de 2027. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente, en 20 cuotas iguales y consecutivas, de capital e intereses de \$20,138.	16,180,331	18,845,265
Financiamiento para la compra de equipos y maquinarias por un monto original de \$289,000, a una tasa de interés anual de 7.50 %, con vencimiento en febrero de 2028. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente en 20 cuotas iguales consecutivas, de capital e intereses de \$17,462.	13,960,280	16,241,800
Financiamiento de equipos y maquinarias por un monto original de \$27,956, otorgado en julio de 2019, con intereses al 5.90 %, pagaderos en cuotas trimestrales, iguales y consecutivas de \$2,362; la última vence en febrero de 2024.	113,431	531,065
Financiamiento de equipos y maquinarias por un monto original de \$37,813, otorgado en febrero de 2023, con intereses al 7.50 %, pagadero en cuotas trimestrales con vencimiento en febrero de 2026.	1,698,559	-
Financiamiento de equipos y maquinarias por un monto original de \$456,807, otorgado en abril de 2023, con intereses al 7.85 %, pagadero en cuotas trimestrales con vencimiento en abril de 2028.	24,409,899	-

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

21 Deuda a largo plazo (continuación)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Caterpillar Crédito, S. A.		
Financiamiento de equipos y maquinarias por un monto original de \$224,400, otorgado en mayo de 2023, con intereses al 7.85 %, pagadero en cuotas trimestrales con vencimiento en marzo de 2028.	11,429,152	-
Financiamiento de equipos y maquinarias por un monto original de \$76,415, otorgado en mayo de 2023, con intereses al 7.85 %, pagadero en cuotas trimestrales con vencimiento en abril de 2028.	4,083,306	-
Financiamiento de equipos y maquinarias por un monto original de \$217,600, otorgado en septiembre de 2023, con intereses al 7.85 %, pagadero en cuotas trimestrales con vencimiento en septiembre de 2028.	8,399,724	-
Financiamiento para compra de equipo y maquinaria por un monto original de \$171,099, a una tasa de interés anual de 7.50 %, neto de impuestos y gravámenes de cualquier índole, con vencimiento en abril de 2025. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente en 24 cuotas consecutivas, de capital e intereses de \$7,129.	6,650,062	-
Financiamiento para compra de equipo y maquinaria por un monto original de \$294,950, a una tasa de interés anual de 7.85 %, neto de impuestos y gravámenes de cualquier índole, con vencimiento en junio de 2028. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente en 20 cuotas consecutivas, de capital e intereses de \$17,972.	15,760,923	-

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

21 Deuda a largo plazo (continuación)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Caterpillar Crédito, S. A.		
Financiamiento para compra de equipo y maquinaria por un monto original de \$101,503, a una tasa de interés anual de 7.85 %, neto de impuestos y gravámenes de cualquier índole, con vencimiento en octubre de 2028. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente en 20 cuotas consecutivas, de capital e intereses de \$6,185.	5,917,660	-
Financiamiento para compra de equipo y maquinaria por un monto original de \$208,624, a una tasa de interés anual de 7.85 %, neto de impuestos y gravámenes de cualquier índole, con vencimiento en octubre de 2028. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente en 20 cuotas consecutivas, de capital e intereses de \$12,713.	12,162,779	-
Financiamiento para la compra de equipos y maquinarias por un monto original de \$517,700, a una tasa de interés anual de 7.85 %, con vencimiento en diciembre de 2028. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente en 20 cuotas iguales y consecutivas, de capital e intereses de \$31,546.	30,181,910	-
John Deere Financial		
Financiamiento para la compra de equipos y maquinarias por un monto original de \$179,775, a una tasa de interés anual de 7.10 %, con vencimiento en diciembre de 2027. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse en 20 cuotas trimestrales y consecutivas, variables, pagando capital e intereses.	8,678,645	10,103,355

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

21 Deuda a largo plazo (continuación)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
John Deere Financial		
Financiamiento para compra de equipo y maquinaria por un monto original de \$910,894, a una tasa de interés anual de 7.10 % neto de impuestos y gravámenes de cualquier índole, con vencimiento en diciembre de 2027. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente, en 15 cuotas consecutivas, de capital e intereses de \$60,726.	43,173,552	51,192,225
Financiamiento para compra de equipo y maquinaria por un monto original de \$105,315, a una tasa de interés anual de 7.75 % neto de impuestos y gravámenes de cualquier índole, con vencimiento en octubre de 2028.	5,365,905	-
Financiamiento para compra de equipo y maquinaria por un monto original de \$753,695, a una tasa de interés anual de 7.10 % neto de impuestos y gravámenes de cualquier índole, con vencimiento en marzo de 2028.	38,318,220	-
Financiamiento para compra de equipo y maquinaria por un monto original de \$160,982, a una tasa de interés anual de 7.10 % neto de impuestos y gravámenes de cualquier índole, con vencimiento en abril de 2028.	8,591,800	-
Financiamiento para compra de equipo y maquinaria por un monto original de \$140,505, a una tasa de interés anual de 7.85 % neto de impuestos y gravámenes de cualquier índole, con vencimiento en septiembre de 2028.	7,853,048	-

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

21 Deuda a largo plazo (continuación)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
John Deere Financiamiento		
Financiamiento para compra de equipo y maquinaria por un monto original de \$204,613, a una tasa de interés anual de 7.85 % neto de impuestos y gravámenes de cualquier índole, con vencimiento en marzo de 2028.	11,436,201	-
Financiamiento para la compra de equipos y maquinarias por un monto original de \$135,150, a una tasa de interés anual de 7.85 %, con vencimiento en noviembre de 2028. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse en 20 cuotas trimestrales y consecutivas, variables, pagando capital e intereses.	7,879,245	-
Financiamiento para la compra de equipos y maquinarias por un monto original de \$135,150, a una tasa de interés anual de 7.85 %, con vencimiento en septiembre de 2028. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse en 20 cuotas trimestrales y consecutivas, variables, pagando capital e intereses.	7,553,749	-
Intereses por pagar	<u>257,178,561</u>	<u>28,870,911</u>
	6,597,991,139	2,283,758,451
Menos porción corriente	<u>400,514,330</u>	<u>190,439,275</u>
Total deuda a largo plazo, excluyendo porción corriente	<u>6,197,476,809</u>	<u>2,093,319,176</u>

Al 31 de diciembre de 2023, el vencimiento de la deuda a largo plazo es el siguiente:

2024	400,514,330
2025	302,845,164
2026	321,685,651
2027	1,234,064,110
2028 en adelante	<u>4,338,881,884</u>
	<u>6,597,991,139</u>

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

22 Arrendamientos

El Grupo arrienda edificaciones donde funcionan algunas de sus oficinas, terrenos para extracción de materiales, así como maquinarias y equipos de transporte. Los arrendamientos normalmente son por un período entre 3 y 30 años, con la opción de renovar el arrendamiento después de esa fecha. En estos arrendamientos, el Grupo tiene restricciones para suscribir contratos de subarrendamiento.

El Grupo también arrienda maquinarias y equipos de transporte con plazos de contrato menores a un año. Estos arrendamientos corresponden a arrendamientos de corto plazo y/o arrendamientos de partidas de bajo valor. El Grupo ha escogido no reconocer activos por derecho de uso ni pasivos relacionados con estos arrendamientos.

A continuación, un detalle de la información sobre arrendamientos en los que el Grupo es el arrendatario:

22.1 Activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso relacionados con propiedades arrendadas como propiedad, planta y equipos se presentan como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Total</u>
2023			
Saldos al 1ro. de enero	384,437,413	1,096,673,264	1,481,110,677
Incorporaciones de activos por derecho de uso (a)	27,689,880	1,031,043,232	1,058,733,112
Depreciación	<u>(6,411,593)</u>	<u>(179,562,537)</u>	<u>(185,974,130)</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>405,715,700</u>	<u>1,948,153,959</u>	<u>2,353,869,659</u>
2022			
Saldos al 1ro. de enero	354,593,555	357,293,429	711,886,984
Incorporaciones de activos por derecho de uso (a)	35,454,955	955,804,385	991,259,340
Depreciación	<u>(5,611,097)</u>	<u>(216,424,550)</u>	<u>(222,035,647)</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>384,437,413</u>	<u>1,096,673,264</u>	<u>1,481,110,677</u>

(a) Estos arrendamientos nuevos representaron transacciones no monetarias.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

22 Arrendamientos (continuación)**22.2 Importes reconocidos en resultados**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Intereses sobre pasivos por arrendamientos	173,906,948	150,569,971
Diferencia cambiaria sobre pasivos por arrendamientos	57,020,843	7,081,918
Gastos relacionados con arrendamientos de corto plazo	<u>848,826,939</u>	<u>761,534,853</u>

22.3 Importes reconocidos en el estado de flujos de efectivo

Total de salidas de efectivo por arrendamientos	<u>654,015,121</u>	<u>224,399,977</u>
---	--------------------	--------------------

22.4 Pasivos por arrendamientos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los pasivos por arrendamientos están compuestos de la siguiente forma:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Banco Popular Dominicano, S. A., Banco Múltiple	1,227,122,891	884,027,116
CSI Leasing de Centroamérica, S.R.L.	45,394,787	-
Banco Multiple BHD, S. A	485,706,602	145,279,679
Otras entidades no financieras	<u>188,215,850</u>	<u>451,803,882</u>
Total pasivos por arrendamientos, incluyendo porción corriente	1,946,440,130	1,481,110,677
Menos porción corriente	<u>419,452,815</u>	<u>262,249,875</u>
Total pasivos por arrendamiento, excluyendo porción corriente	<u>1,526,987,315</u>	<u>1,218,860,802</u>

Los pasivos con el Banco Popular Dominicano, S. A., Banco Múltiple se originan por arrendamiento de maquinarias y equipos. Los activos arrendados garantizan las obligaciones por arrendamiento. Estos contratos por arrendamiento tienen una vigencia de cinco años, cuyo plazo cubre la mayor parte de la vida económica de los activos arrendados. La tasa de interés promedio anual de estos pasivos oscila entre entre 1.77 % y 14.5 % (1.77 % y 13.25 % en 2022), y establecen una opción a compra al final de los contratos.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

23 Bonos por pagar, neto

Un resumen de los bonos por pagar al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bonos emitidos por el Grupo en el mercado de la República Dominicana a finales del año 2018, por un valor nominal de RD\$2,952,262,219. El monto colocado corresponde a tres emisiones ofertadas. Esta deuda genera un interés nominal de 12 % anual y tiene un vencimiento original de 10 años hasta el 16 de noviembre de 2028.	2,952,262,219	2,952,262,219
Bonos emitidos por el Grupo en el mercado de la República Dominicana en mayo de 2019, por un valor nominal de RD\$500,000,000. Esta deuda genera un interés nominal de 11.50 % anual y tiene un vencimiento original de 10 años hasta el 1ro. de mayo de 2029.	500,000,000	500,000,000
Bonos emitidos por el Grupo en el mercado de la República Dominicana en agosto de 2019, por un valor nominal de RD\$500,000,000. Esta deuda genera un interés nominal de 11 % anual y tiene un vencimiento original de 10 años hasta el 15 de agosto de 2029.	500,000,000	500,000,000
Bonos emitidos por el Grupo en el mercado de valores de la República Dominicana en febrero de 2020, por un valor nominal de RD\$500,000,000. El monto colocado corresponde a tres emisiones ofertadas. Esta deuda genera un interés nominal de 12 % anual y tiene un vencimiento original de 10 años hasta el 14 de febrero de 2030.	500,000,000	500,000,000

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

23 Bonos por pagar, neto (continuación)	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bonos emitidos por el Grupo en el mercado de valores de la República Dominicana en noviembre de 2020, por un valor nominal de RD\$1,350,000,000. Esta deuda genera un interés nominal de 11.25 % anual y tiene un vencimiento original de 10 años hasta el 12 de noviembre de 2030.	1,350,000,000	1,369,131,781
Bonos emitidos por el Grupo en el mercado de la República Dominicana a finales de 2021, por un valor nominal de RD\$1,500,000,000. El monto colocado corresponde a dos emisiones ofertadas. Esta deuda genera un interés nominal de 8 % anual y tiene un vencimiento original de 10 años hasta el 30 de septiembre de 2031.	1,500,000,000	1,500,000,000
Bonos emitidos por el Grupo en el mercado de la República Dominicana a finales de 2022, por un valor nominal de RD\$2,087,611,600. El monto colocado corresponde a dos emisiones ofertadas. Esta deuda genera un interés nominal de 8 % anual y tiene un vencimiento original de 10 años hasta el 13 de octubre de 2031.	2,087,611,600	2,087,611,600
Bonos emitidos por el Grupo en el mercado de valores de la República Dominicana en noviembre de 2020, por un valor nominal de RD\$726,000,000. Esta deuda genera un interés nominal de 11.25 % anual y tiene un vencimiento original de 10 años hasta el 30 de noviembre de 2030.	<u>726,000,000</u>	<u>726,000,000</u>
	10,115,873,819	10,135,005,600
Menos costos de emisión de la deuda (a)	<u>49,509,474</u>	<u>58,835,631</u>
Total	<u>10,066,364,345</u>	<u>10,076,169,969</u>

(a) Corresponden a los costos incurridos en la emisión de bonos, los cuales son diferidos y amortizados utilizando la tasa de interés efectiva durante el período de vigencia de estos.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

23 Bonos por pagar, neto (continuación)

El Programa de Emisiones de Bonos Corporativos no cuenta con una garantía específica, sino que constituye una acreencia quirografaria frente al emisor. Los obligacionistas como acreedores quirografarios poseen una prenda común sobre los bienes del emisor, según establece el artículo 2093 del Código Civil Dominicano. Los fondos recaudados por la emisión fueron utilizados para pagar responsabilidades financieras, adquisiciones de activos fijos y capital de trabajo. El agente de pago, custodia y administración del programa es Depósito Centralizado de Valores, S. A. (CEVALDOM).

Al 31 de diciembre de 2023, los bonos por pagar que el Grupo mantiene contienen requisitos e índices financieros, tales como cobertura y endeudamiento.

Una reconciliación del movimiento de los pasivos con los flujos de efectivo provenientes de las actividades de financiamiento durante los años 2023 y 2022 es el siguiente:

	Pasivos			Total
	Documentos por pagar	Deuda y bonos a largo plazo	Pasivos por arrendamientos	
Saldos al 1ro. de enero de 2023	<u>3,568,952,289</u>	<u>12,359,928,420</u>	<u>1,481,110,677</u>	<u>17,409,991,386</u>
Cambios en el flujo de efectivo por actividades de financiamiento:				
Préstamos obtenidos	3,995,078,372	5,645,481,017	-	9,640,559,389
Préstamos pagados	<u>(3,677,248,478)</u>	<u>(1,624,381,657)</u>	<u>(654,015,121)</u>	<u>(5,955,645,256)</u>
Total cambios en el flujo de efectivo por actividades de financiamiento	<u>317,829,894</u>	<u>4,021,099,360</u>	<u>(654,015,121)</u>	<u>3,684,914,133</u>
Efecto de cambio en moneda extranjera	<u>61,695,929</u>	<u>130,239,824</u>	<u>60,611,462</u>	<u>252,547,215</u>
Otros cambios:				
Gasto por intereses	56,675,889	1,675,663,708	163,917,001	1,896,256,598
Intereses pagados	<u>(56,675,889)</u>	<u>(1,522,575,828)</u>	<u>(163,917,001)</u>	<u>(1,743,168,718)</u>
Arrendamientos nuevos (a)	-	-	<u>1,058,733,112</u>	<u>1,058,733,112</u>
Total otros cambios	<u>-</u>	<u>153,087,880</u>	<u>1,058,733,112</u>	<u>1,211,820,992</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>3,948,478,112</u>	<u>16,664,355,484</u>	<u>1,946,440,130</u>	<u>22,559,273,726</u>
Saldos al 1ro. De enero de 2022	<u>2,987,593,130</u>	<u>12,686,069,156</u>	<u>711,886,984</u>	<u>16,385,549,270</u>
Cambios en el flujo de efectivo por actividades de financiamiento:				
Préstamos obtenidos	3,642,957,119	258,814,602	-	3,901,771,721
Préstamos pagados	<u>(3,061,061,886)</u>	<u>(648,490,783)</u>	<u>(224,399,977)</u>	<u>(3,933,952,616)</u>
Total cambios en el flujo de efectivo por actividades de financiamiento	<u>581,895,263</u>	<u>(389,676,181)</u>	<u>(224,399,977)</u>	<u>(32,180,895)</u>
Efecto de cambio en moneda extranjera	<u>26,206,405</u>	<u>10,837,277</u>	<u>7,540,317</u>	<u>44,583,999</u>
Otros cambios:				
Gasto por intereses	299,614,658	1,246,145,243	145,717,495	1,691,477,396
Intereses pagados	<u>(326,357,167)</u>	<u>(1,193,447,075)</u>	<u>(150,893,482)</u>	<u>(1,670,697,724)</u>
Arrendamientos nuevos (a)	-	-	<u>991,259,340</u>	<u>991,259,340</u>
Total otros cambios	<u>(26,742,509)</u>	<u>52,698,168</u>	<u>986,083,353</u>	<u>1,012,039,012</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>3,568,952,289</u>	<u>12,359,928,420</u>	<u>1,481,110,677</u>	<u>17,409,991,386</u>

(a) Estos arrendamientos nuevos representaron transacciones no monetarias.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

24 Patrimonio**24.1 Capital pagado**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital autorizado, suscrito y pagado del Grupo está compuesto por 16,000,000 y 35,000 acciones comunes con un valor nominal de RD\$100 y \$1 cada una, equivalente a RD\$1,601,536,850.

En Asambleas Generales Ordinarias de Accionistas, del período 2023 y 2022, se aprobaron las distribuciones de dividendos por RD\$1,300,000,000 y RD\$1,139,636,134, respectivamente, de los cuales fueron pagados en efectivo un valor de RD\$1,203,480,622 y RD\$1,139,636,134, respectivamente. En el año 2023 se compensaron cuentas por cobrar accionistas por un total de RD\$457,707,318, las cuales representan transacciones no monetarias.

24.2 Aportes para futura capitalización

Al 31 de diciembre de 2022 corresponde a aportes en efectivo de los accionistas para las operaciones normales de la Compañía. El saldo pendiente será convertido en acciones una vez sea conocido y aprobado por la Asamblea General de Accionistas (ver nota 14).

24.3 Reserva legal

El artículo 47 de la Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas de Responsabilidad Limitada de la República Dominicana requiere que toda sociedad anónima o empresa de responsabilidad limitada transfiera anualmente, como mínimo, el 5 % de su beneficio después de impuestos, a una reserva legal hasta que tal reserva iguale el 10 % del capital social pagado. Dicha reserva no está disponible para distribución entre los accionistas, excepto en caso de disolución del Grupo.

24.4 Reserva por revaluación

Corresponde a la revaluación de terrenos y edificaciones del Grupo actualizada en diciembre de 2023 (véase la nota 16).

24.5 Reserva de conversión

Corresponde a las diferencias resultantes de traducir las cifras de algunas de las entidades consolidadas a pesos dominicanos (RD\$), moneda funcional del Grupo.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

25 Lista de subsidiarias

Una lista de las subsidiarias significativas del Grupo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

<u>Nombre</u>	<u>Porcentaje de participación (%)</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Acero Estrella, S.R.L.	64.62	64.62
American Steel Building Corporation	100.00	100.00
Fideicomiso Inmobiliario de Vivienda (Lote 5)	70.00	70.00
Fideicomiso Inmobiliario de Vivienda (Lote 9)	70.00	70.00
Fideicomiso Inmobiliario de Vivienda (Lote 10)	70.00	70.00
Fideicomiso Inmobiliario y Garantía Livera	50.00	50.00
North West Industries, S.R.L.	82.69	82.69
Estrella Energy, S.R.L.	100.00	100.00
Dominicana Coöperatief U.A.	100.00	100.00
Consortio Sistema Transporte Metropolitano de Santiago (CSTM)	70.00	70.00
Consortio Minero Dominicano, S. A.	51.10	51.10
Claumar Investments, Limited	50.00	50.00
Ecocircular, S.R.L.	99.00	-
Grupo Cerg, S.R.L.	<u>33.33</u>	<u>33.33</u>

Todas las subsidiarias operan en la República Dominicana, con excepción de Dominicana Coöperatief U.A., la cual opera en Holanda.

26 Participaciones no controladoras

Un resumen de la información relacionada con cada una de las subsidiarias del Grupo que tienen participación no controladora antes de efectuar las eliminaciones intragrupal es como sigue:

	Acero Estrella, S.R.L.	North West Industries, S.R.L.	Consortio Minero Dominicano, S. A.	Claumar Investments, Limited	Fideicomiso Inmobiliario de Vivienda (i)	Fideicomiso Inmobiliario y Garantía Livera	Grupo Cerg, S.R.L.	CSTM	Ecocircular	Total
2023										
Porcentaje de participación no controladora	35.38 %	17.31 %	48.90 %	50.00 %	30.00 %	50.00 %	66.67 %	30.00 %	1.00 %	-
Activos										
corrientes	3,847,609,393	316,462,291	5,035,865,517	1,311,753	1,140,837,868	1,404,408,558	1,402,808	266,034,181	336,838	12,014,269,207
Activos no corrientes	8,728,841,572	1,525,628,395	26,786,714,344	5,274,766	36,034	10,933	79,837	-	27,282,059	37,073,867,940
Pasivos										
corrientes	(1,985,291,243)	(118,498,759)	(4,100,756,840)	(171,957,721)	(542,718,127)	(660,766,625)	(29,775,456)	(283,245,735)	-	(7,893,010,506)
Pasivos no corrientes	(3,493,590,366)	-	(7,695,023,599)	-	-	(417,871,830)	-	-	-	(11,606,485,795)
Otros (ii)	-	-	(5,387,121,878)	(147,549,685)	(353,425,854)	-	(81,241,649)	-	(27,844,959)	(5,997,184,025)
Activos netos	<u>7,097,569,356</u>	<u>1,723,591,927</u>	<u>14,639,677,544</u>	<u>(312,920,887)</u>	<u>244,729,921</u>	<u>325,781,036</u>	<u>(109,534,460)</u>	<u>(17,211,554)</u>	<u>(226,062)</u>	<u>23,591,456,821</u>

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

26 Participaciones no controladoras (continuación)

	Acero Estrella, S.R.L.	North West Industries, S.R.L.	Consortio Minero Dominicano, S. A.	Claumar Investments, Limited	Fideicomiso Inmobiliario de Vivienda (i)	Fideicomiso Inmobiliario y Garantía Livera	Grupo Cerg, S.R.L.	CSTM	Ecocircular	Total
2023										
Activos netos atribuibles a la participación no controladora	2,511,120,038	298,270,168	7,158,802,319	(156,460,444)	73,418,976	162,890,518	(73,026,624)	(5,163,466)	(2,261)	9,969,849,224
Aporte para futura capitalización atribuibles a la participación no controlada (iii)	-	-	2,230,234,257	147,549,685	-	-	81,241,649	-	-	2,459,025,591
Total participación no controladora	2,511,120,038	298,270,168	9,389,036,576	(8,910,759)	73,418,976	162,890,518	8,215,025	(5,163,466)	(2,261)	12,428,874,815
Ingresos de actividades ordinarias	2,827,390,814	469,973,166	10,385,771,165	4,956,043	949,157,141	538,008,272	8,813,912	9,134,471,884	-	24,318,542,397
Resultado del período, neto	312,419,037	121,456,244	1,137,751,055	(5,616,631)	145,863,382	(108,929,429)	(4,017,085)	6,357,990	(317,520)	1,604,967,043
Otros resultados integrales	1,091,235,556	56,297,821	1,275,569,027	-	-	-	-	-	-	2,423,102,404
Total resultados integrales	1,403,654,593	177,754,065	2,413,320,082	(5,616,631)	145,863,382	(108,929,429)	(4,017,085)	6,357,990	(317,520)	4,028,069,447
Utilidad distribuida a la participación no controlada	110,533,855	21,018,185	308,614,889	(2,808,316)	43,759,015	(54,464,715)	(2,678,191)	1,907,397	(3,175)	425,878,944
Otro resultado Integral distribuido a la participación no controlada	50,713,462	9,742,423	623,753,254	-	-	-	-	-	-	684,209,139
2022										
Porcentaje de participación no controladora	35.38 %	17.31 %	48.90 %	50.00 %	30.00 %	50.00 %	66.67 %	30.00 %	-	
Activos corrientes	2,775,118,079	536,861,799	4,591,819,524	5,882,747	1,525,588,895	1,356,822,953	25,065,939	271,171,545	11,088,331,481	
Activos no corrientes	7,601,391,243	1,183,642,185	22,756,758,002	5,077,845	-	5,787	6,372,786	211,498,851	31,764,746,699	
Pasivos corrientes	(1,529,454,954)	(174,666,122)	(3,516,210,786)	(170,272,886)	(1,092,177,409)	(613,118,967)	(55,402,550)	(506,239,940)	(7,657,543,614)	
Pasivos no corrientes	(2,961,290,445)	-	(5,568,887,400)	-	-	(274,905,475)	-	-	(8,805,083,320)	
Otros (ii)	976,910	-	(6,550,031,039)	(99,773,185)	(353,425,854)	-	(81,191,657)	-	(7,083,444,825)	
Activos netos	5,886,740,833	1,545,837,862	11,713,448,301	(259,085,479)	79,985,632	468,804,298	(105,155,482)	(23,569,544)	19,307,006,421	

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

26 Participaciones no controladoras (continuación)

	Acero Estrella, S.R.L.	North West Industries, S.R.L.	Consortio Minero Dominicano, S. A.	Claumar Investments, Limited	Fideicomiso Inmobiliario de Vivienda (i)	Fideicomiso Inmobiliario y Garantía Livera	Grupo Cerg, S.R.L.	CSTM	Total
2022									
Activos netos atribuibles a la participación no controladora	2,082,783,816	267,509,561	4,383,302,497	(129,542,740)	23,995,690	234,402,149	(70,107,160)	(16,498,681)	6,775,845,132
Aporte para futura capitalización atribuibles a la participación no controlada (iii)	-	-	4,623,058,190	147,549,685	-	-	81,241,649	-	4,851,849,524
Total participación no controladora	<u>2,082,783,816</u>	<u>267,509,561</u>	<u>9,006,360,687</u>	<u>18,006,945</u>	<u>23,995,690</u>	<u>234,402,149</u>	<u>11,134,489</u>	<u>(16,498,681)</u>	<u>11,627,694,656</u>
Ingresos de actividades ordinarias	1,983,582,808	728,226,458	8,649,139,941	12,400,717	875,472,496	812,519,393	22,353,091	5,769,819,912	18,853,514,816
Resultado del periodo, neto	401,001,377	226,732,681	1,277,479,208	(3,337,617)	87,067,616	(142,785,757)	(6,540,849)	(23,669,544)	1,815,947,115
Total resultados integrales	<u>401,001,377</u>	<u>226,732,681</u>	<u>1,277,479,208</u>	<u>(3,337,617)</u>	<u>87,067,616</u>	<u>(142,785,757)</u>	<u>(6,540,849)</u>	<u>(23,669,544)</u>	<u>1,815,947,115</u>
Utilidad distribuida a la participación no controlada	<u>141,878,027</u>	<u>39,236,431</u>	<u>478,046,913</u>	<u>(1,668,809)</u>	<u>26,120,285</u>	<u>(71,392,879)</u>	<u>(4,360,784)</u>	<u>(16,568,681)</u>	<u>591,290,503</u>

(i) Incluye Fideicomiso Inmobiliario de Vivienda en los tres Lotes (5, 9 y 10) (ver nota 25).

(ii) Corresponde a aportes para futura capitalización de los accionistas de las subsidiarias para sus operaciones normales. El saldo pendiente será convertido en acciones una vez sea conocido por la Asamblea General de Accionistas de estas subsidiarias.

(iii) Corresponde a aportes para futura capitalización de las participaciones no controladoras de las subsidiarias.

27 Impuesto sobre la renta

Una conciliación entre los resultados reportados en los estados financieros consolidados y para fines fiscales durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Beneficio antes de impuesto	<u>4,357,928,256</u>	<u>3,931,136,098</u>

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

27 Impuesto sobre la renta (continuación)	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Más (menos) diferencias permanentes:		
Ajuste por inflación de inventarios	(94,692,007)	(107,323,631)
Ingresos exentos - fuente extranjera, acuerdos conjuntos y proyectos gubernamentales	(1,849,744,408)	(1,302,363,950)
Gastos no deducibles donaciones a instituciones sin NCF	-	1,096,779
Gastos de intereses por pagos realizados en el extranjero sin retención	-	12,806,151
Retribuciones complementarias	4,820,503	5,471,836
Otros gastos no deducibles	<u>26,603,079</u>	<u>48,409,063</u>
	<u>(1,913,012,833)</u>	<u>(1,341,903,752)</u>
Más (menos) diferencias de tiempo:		
Depreciación	411,170,234	(1,236,922,273)
Diferencia en cambio de moneda	51,853,164	(7,601,195)
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar	(191,060,203)	(300,621,433)
Acumulaciones por pagar	(130,062,322)	(9,257,014)
Obligaciones por arrendamiento financiero	<u>(71,307,700)</u>	<u>(133,023,483)</u>
	<u>70,593,173</u>	<u>(1,687,425,398)</u>
Renta neta imponible del año	2,515,508,596	901,806,948
Pérdidas compensables de períodos anteriores	<u>(154,807,151)</u>	<u>-</u>
Renta neta imponible	<u>2,360,701,445</u>	<u>901,806,948</u>

Las entidades incluidas en los estados financieros consolidados declaran y pagan sus impuestos sobre la renta de manera separada. La cantidad presentada como impuesto sobre la renta en los estados consolidados de resultados del período y otros resultados integrales que se acompañan representan la sumatoria de todos los impuestos determinados para Ingeniería Estrella, S. A. (Casa Matriz) y sus subsidiarias.

Una conciliación entre el impuesto determinado y los anticipos pagados durante los años terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

27 Impuesto sobre la renta (continuación)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impuesto corriente determinado	690,310,062	486,400,529
Anticipos de impuesto sobre la renta	(365,274,721)	(195,689,450)
Crédito fiscal, Ley de energía renovable	(5,840,416)	-
Retenciones instituciones del Estado	(50,863,821)	(30,288,450)
Retenciones entidades financieras	(237,311)	(643,697)
Crédito fiscal, Ley de Cine	(39,714,359)	(27,000,000)
Impuestos de años anteriores	<u>-</u>	<u>(60,967,866)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar	<u>228,379,434</u>	<u>171,811,066</u>

El Código Tributario de la República Dominicana, según enmendado, permite a las compañías que las pérdidas incurridas en un año fiscal puedan ser compensadas en los períodos fiscales siguientes sin extenderse más allá de cinco años. Sin embargo, la compensación estaría sujeta a que se aproveche cada año no más de 20 % de las mismas. El código también establece que, en el cuarto y quinto año, ese 20 % no puede exceder el 80 % y el 70 %, respectivamente, de la renta neta imponible. La porción de las pérdidas trasladables no aprovechada en cada año no puede ser usada en los años futuros.

Un movimiento de las pérdidas fiscales trasladables para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pérdidas fiscales trasladables al inicio del año	477,621,950	419,113,114
Ajuste por inflación de las pérdidas trasladables	<u>39,556,202</u>	<u>58,508,836</u>
Pérdidas fiscales ajustadas por inflación	<u>517,178,152</u>	<u>477,621,950</u>
Pérdidas fiscales trasladables compensadas	<u>(154,807,151)</u>	<u>-</u>
Pérdida fiscal trasladable al final del año	<u>362,371,001</u>	<u>477,621,950</u>

Al 31 de diciembre de 2023, las pérdidas fiscales trasladables por RD\$362,371,001 pueden ser compensadas con beneficios futuros, si los hubiese, como sigue:

2024	154,807,152
2025	72,696,365
2026	72,696,365
2027	<u>62,171,119</u>
	<u>362,371,001</u>

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

27 Impuesto sobre la renta (continuación)

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, el gasto por impuesto sobre la renta está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Corriente	(690,310,062)	(486,400,529)
Diferido	(182,017,064)	223,859,708
Años anteriores	<u>(15,979,045)</u>	<u>-</u>
	<u>(888,306,171)</u>	<u>(262,540,821)</u>

Un movimiento por concepto del impuesto sobre la renta diferido durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Movimiento del año</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Saldos al final</u>
2023				
Propiedad, planta y equipos	(919,836,995)	(134,259,679)	(380,123,056)	(1,434,219,730)
Cuentas por cobrar a clientes	(743,136,822)	51,165,927	-	(691,970,895)
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar a clientes	186,079,286	(51,586,256)	-	134,493,030
Gastos acumulados por pagar	358,834,653	(9,700,210)	-	349,134,443
Diferencia cambiaria	3,125,708	(1,179,002)	-	1,946,706
Reserva de valor razonable	-	-	(61,945,193)	(61,945,193)
Pérdidas fiscales trasladables	<u>129,123,111</u>	<u>(36,457,844)</u>	<u>-</u>	<u>92,665,267</u>
Diferido neto	<u>(985,811,059)</u>	<u>(182,017,064)</u>	<u>(442,068,249)</u>	<u>(1,609,896,372)</u>
2022				
Propiedad, planta y equipos	(879,419,149)	(34,668,708)	(5,749,138)	(919,836,995)
Cuentas por cobrar a clientes	(697,178,053)	(43,463,720)	(2,495,049)	(743,136,822)
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar a clientes	107,904,757	81,167,787	(2,993,258)	186,079,286
Gastos acumulados por pagar	357,059,593	2,499,394	(724,334)	358,834,653
Diferencia cambiaria	1,093,118	2,052,323	(19,733)	3,125,708
Pérdidas fiscales trasladables	<u>360,487,303</u>	<u>(231,446,784)</u>	<u>82,592</u>	<u>129,123,111</u>
Diferido neto	<u>(750,052,431)</u>	<u>(223,859,708)</u>	<u>(11,898,920)</u>	<u>(985,811,059)</u>

El 31 de diciembre de 2023, el Grupo se encuentra en proceso de la elaboración del estudio de precios de transferencia y estima que el resultado de este no tendrá ningún efecto en los estados financieros consolidados.

El 31 de diciembre de 2022, el Grupo preparó y presentó el referido estudio y la correspondiente declaración y como resultado no se originó ningún ajuste sobre los estados financieros consolidados.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

28 Ingresos de actividades ordinarias**28.1 Flujos de ingresos**

El Grupo genera ingresos principalmente por contratos de construcción y otros servicios afines con la construcción. Otras fuentes de ingresos incluyen la venta de materiales, piezas y repuestos como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	<u>25,689,950,989</u>	<u>21,083,148,974</u>
Otros ingresos:		
Ganancia en venta de propiedad, planta y equipos	70,818,374	39,994,849
Venta de repuestos	74,653,272	27,029,349
Cambio en el valor razonable de propiedades de inversión	1,265,931	9,602,821
Otros	<u>25,300,078</u>	<u>-</u>
	<u>172,037,655</u>	<u>76,627,019</u>
	<u>25,861,988,644</u>	<u>21,159,775,993</u>

28.2 Desagregación de ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

Un resumen de los ingresos ordinarios durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

Mercados geográficos primarios

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
República Dominicana	24,350,537,288	19,464,878,525
República de Haití	-	23,912,868
República de Panamá	102,440,749	78,353,287
República de Costa Rica	1,067,952,210	1,516,004,294
Saint Vincent	<u>169,020,742</u>	<u>-</u>
	<u>25,689,950,989</u>	<u>21,083,148,974</u>

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

28 Ingresos de actividades ordinarias (continuación)**28.2 Desagregación de ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes (continuación)*****Líneas de servicios principales***

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Servicios de construcción	11,592,499,992	11,416,490,738
Construcción e instalación de estructuras metálicas y laminado	3,668,870,286	1,264,280,634
Ventas de cemento, concreto y agregados	10,385,771,165	8,332,070,141
Arrendamientos de maquinarias y equipos	<u>42,809,546</u>	<u>70,307,461</u>
	<u>25,689,950,989</u>	<u>21,083,148,974</u>

28.3 Saldos del contrato

Un resumen de la información sobre cuentas por cobrar, activos y pasivos del contrato de con clientes es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cuentas por cobrar facturadas	3,425,111,920	3,581,585,646
Activos del contrato	<u>8,541,124,321</u>	<u>8,679,812,809</u>
	<u>11,966,236,241</u>	<u>12,261,398,455</u>
Pasivos del contrato (anticipos recibidos de clientes)	<u>(1,842,221,045)</u>	<u>(2,832,965,605)</u>

Las cuentas por cobrar facturadas están incluidas en cuentas por cobrar a clientes.

Los activos del contrato están incluidos en cuentas por cobrar a clientes. Los activos del contrato representan el importe bruto por facturar que se espera cobrar a los clientes por el trabajo efectuado hasta la fecha. Este importe se mide al costo incurrido más las ganancias reconocidas a la fecha menos los anticipos recibidos de clientes y pérdidas reconocidas.

Los pasivos del contrato se relacionan, básicamente, con la contraprestación anticipada recibida de los clientes por los servicios de construcción por las que los ingresos se reconocen a lo largo del tiempo. Los pasivos del contrato se presentan en los estados consolidados de situación financiera como anticipos recibidos de clientes.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

28 Ingresos de actividades ordinarias (continuación)**28.4 Obligaciones de desempeño y políticas de reconocimiento de ingresos*****Tipo de producto/servicio: venta de cemento, concreto, agregados y servicios relacionados*****Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se miden con base en la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. El Grupo reconoce los ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente.

Los clientes obtienen el control de los productos (cemento, concreto y agregados) cuando los bienes son enviados a sus instalaciones y han sido aceptados en las mismas. Las facturas se generan en ese momento y, por lo general, son pagaderas en el rango de 7 y 360 días.

La oportunidad de la transferencia de los riesgos y beneficios de la propiedad de los bienes varía dependiendo de los términos individuales del acuerdo de venta. Para las ventas, la transferencia ocurre generalmente cuando el producto es recibido en las instalaciones que el cliente ha asignado en el acuerdo. Por lo general, para esos productos el cliente no tiene derecho de devolución.

Tipo de producto/servicio: Construcción e instalación de estructuras metálicas**Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por servicios de construcción e instalación de estructuras metálicas se reconocen cuando se devengan, es decir, cuando las estructuras y los servicios de mano de obra son colocados en los proyectos desarrollados acorde con la satisfacción de la obligación de desempeño y considerando que sea probable que el Grupo obtenga los beneficios económicos derivados de los contratos. Los avances y depósitos recibidos de clientes se reconocen como pasivos y se van aplicando a las facturas en la medida en que las cubicaciones del proyecto son presentadas, según el grado de avance del proyecto.

Estas estructuras son construidas con base en especificaciones negociadas con los clientes y entes relacionados. Los ingresos de los contratos incluyen el importe inicial acordado más cualquier variación en el contrato de trabajo, reclamos y pagos de incentivos que sirvan para ampliar la probabilidad del ingreso y que se pueda hacer una medida fiable. Cuando se reconoce un reclamo o variación se revisa el progreso y el precio del contrato y la posición acumulada del contrato se revalúa en cada fecha de reporte.

La duración de cada proyecto depende de la complejidad del diseño.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

28 Ingresos de actividades ordinarias (continuación)**28.4 Obligaciones de desempeño y políticas de reconocimiento de ingresos (continuación)*****Tipo de producto/servicio: Construcción e instalación de estructuras metálicas (continuación)*****Reconocimiento de ingresos (continuación)**

Cuando se puede hacer un estimado fiable del resultado de un contrato de construcción, los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los resultados del período con referencia al progreso en el cumplimiento de las obligaciones de desempeño, medidos por el método de recursos, el cual mide mensualmente los esfuerzos o recursos incurridos con respecto al total de costos del Grupo para completar el contrato, en relación con los recursos totales esperados para satisfacer dicha obligación de desempeño. El grado de progreso se evalúa sobre la base del grado de avance de los trabajos ejecutados. De no ser así, los ingresos de actividades ordinarias se reconocen solo en la medida en que sea probable recuperar los costos incurridos por causa del contrato.

Los gastos del contrato se reconocen en los resultados del período cuando se incurren, a menos que originen un activo relacionado con la actividad futura del contrato. Las pérdidas esperadas se reconocen inmediatamente en los resultados del período.

Tipo de producto/servicio: Venta de laminados**Reconocimiento de ingresos**

Los clientes obtienen el control de los laminados cuando los bienes son despachados desde los almacenes del Grupo, que es el momento en cual se reconocen los ingresos. Las facturas se generan y los ingresos se reconocen en ese momento en el tiempo. Por lo general, las facturas son pagaderas dentro de un plazo de 30 días. No se ofrecen descuentos o devoluciones por estos productos.

Los ingresos por venta de laminados se miden con base en la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. El Grupo reconoce estos ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente.

Para las ventas nacionales, los clientes obtienen el control de los productos de laminados cuando los bienes son despachados desde los almacenes del Grupo; para las ventas internacionales, cuando son entregados al transporte (terrestre o marítimo) que llevará el producto a las instalaciones del cliente. Las facturas se generan y los ingresos se reconocen en ese momento en el tiempo. Por lo general, las facturas son pagaderas dentro de plazos que van desde 30 a 120 días. No se ofrecen descuentos, puntos de fidelización o devoluciones por los productos de laminados.

Otros ingresos operacionales

Los otros ingresos operacionales se reconocen en la medida en que los productos han sido transferidos a los clientes y entes relacionados, los servicios han sido prestados y la transferencia de los riesgos y los beneficios asociados con los productos y servicios han sido efectuados. Las facturas se emiten de acuerdo con los términos contractuales y usualmente son pagaderas dentro de 30 días.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

28 Ingresos de actividades ordinarias (continuación)**28.5 Beneficios ajustados antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización (EBITDA ajustado)**

La gerencia ha presentado la medida de desempeño EBITDA ajustado porque monitorea esta medida de desempeño a nivel separado y cree que esta medida es relevante para comprender el desempeño financiero del Grupo. El EBITDA ajustado se calcula ajustando las ganancias de las operaciones continuas para excluir el impacto de los impuestos, los costos financieros netos, la depreciación y la amortización.

La definición del Grupo de EBITDA ajustado puede no ser comparable con medidas de rendimiento y divulgaciones de título similar de otras entidades.

Conciliación del EBITDA ajustado con las ganancias de las operaciones continuas

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Beneficio de operaciones continuas	3,469,622,085	3,668,595,277
Impuesto sobre la renta, neto	<u>888,306,171</u>	<u>262,540,821</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	<u>4,357,928,256</u>	<u>3,931,136,098</u>
Ajustes por:		
Costos financieros, neto	1,589,857,406	952,142,313
Depreciación	2,384,932,257	1,318,898,064
Amortización	<u>38,227,763</u>	<u>25,152,890</u>
	<u>4,013,017,426</u>	<u>2,296,193,267</u>
EBITDA ajustado	<u><u>8,370,945,682</u></u>	<u><u>6,227,329,365</u></u>

29 Costo y gastos de ventas, distribución y gastos generales y administrativos

Un resumen del costo de ventas, gastos de ventas, distribución y de los gastos generales y administrativos incurridos por el Grupo durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Materia prima usada	3,824,677,088	3,863,247,826
Cambios en los inventarios	552,442,146	(973,091,971)
Compensación al personal (nota 30)	4,349,633,612	2,427,449,996
Depreciaciones (nota 16)	2,384,932,257	1,318,898,064

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

29 Costo de ventas, gastos de ventas, distribución y gastos generales y administrativos (continuación)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Amortizaciones (notas 18, 21 y 23)	38,227,763	25,152,890
Mano de obra contratada	2,744,746,622	5,629,143,675
Reparaciones y mantenimientos	819,206,071	619,337,407
Combustibles y lubricantes	812,097,816	595,734,568
Alquileres y arrendamientos	1,458,043,406	502,614,820
Energía eléctrica, agua y basura	619,772,947	755,382,793
Materiales y suministros usados	381,577,970	151,971,479
Seguros	262,033,994	190,174,479
Seguridad y vigilancia	73,115,268	60,328,379
Teléfonos y comunicaciones	48,558,873	34,790,565
Honorarios profesionales	788,504,501	498,617,744
Dietas y viáticos	146,083,086	110,585,422
Donaciones	76,947,857	52,296,913
Publicidad y promoción	80,790,070	38,108,208
Hospedaje	21,901,704	14,113,600
Placas y permisos	51,210,644	39,635,138
Otros	<u>119,417,381</u>	<u>128,463,010</u>
	<u>19,653,921,076</u>	<u>16,082,955,005</u>

30 Compensación al personal

Un resumen de las compensaciones al personal, las cuales se encuentran incluidas en los renglones de costo de ventas y gastos operacionales incurridos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Sueldos y salarios	2,280,452,651	1,270,014,715
Horas extras	471,777,448	188,304,176
Regalía pascual	204,219,631	121,090,599
Bonificación	422,941,153	270,868,631
Seguridad social	237,120,729	141,799,939
Vacaciones	126,800,929	94,142,095
Capacitación	41,228,477	10,454,643

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

30 Compensación al personal (continuación)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Aportes al plan de pensiones	141,559,966	75,861,149
Incentivos	180,154,174	156,720,084
Preaviso y cesantía	119,125,674	25,955,482
Seguros	21,823,485	2,581,883
Uniformes y útiles de seguridad	6,946,576	3,417,995
Transporte de personal	18,960,317	5,883,951
Aportes al INFOTEP	19,507,332	11,657,442
Retribuciones complementarias	9,479,844	6,084,876
Otras	<u>47,535,226</u>	<u>42,612,336</u>
	<u>4,349,633,612</u>	<u>2,427,449,996</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Grupo cuenta con 4,032 y 2,841 empleados, respectivamente.

31 Compromisos y contingencias

Un detalle de los principales compromisos y contingencias del Grupo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

31.1 Compromisos**Arrendamientos**

El Grupo mantiene contratos de arrendamientos operativos de inmuebles que son utilizados por los empleados que laboran en los distintos proyectos. Estos contratos tienen duración entre seis meses y dos años, renovables automáticamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Grupo ha efectuado pagos por concepto de arrendamientos bajo estos contratos ascendentes aproximadamente a RD\$4,903,000 y RD\$4,100,000, respectivamente, los cuales se encuentran registrados en el renglón de costos de ventas y gastos generales y administrativos en los estados consolidados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan.

El compromiso de pago de arrendamiento operativo para el próximo año es de aproximadamente RD\$5,319,000.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

31 Compromisos y contingencias (continuación)**31.1 Compromisos (continuación)****Arrendamientos (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Grupo mantiene un contrato de arrendamiento de los derechos de concesión minera para la explotación de rocas calizas en terrenos ubicados en San Cristóbal por un período de cuatro años, con renovación automática al vencimiento. La subsidiaria deberá pagar una cuota fija de \$1.47 por cada metro cúbico del material extraído. El pago total por este concepto por aproximadamente RD\$2,200,000, durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presenta formando parte del costo de ventas en los estados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan. El compromiso de pago de arrendamiento para el próximo año es de aproximadamente RD\$2,200,000.

El Grupo mantiene contratos de arrendamiento de inmuebles para hospedaje de los empleados por períodos de uno y dos años, renovables al vencimiento, y estipulan aumentos entre 5 % y 10 %. El gasto total por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, por aproximadamente RD\$1,000,000 y RD\$1,200,000, respectivamente, se presenta formando parte de los gastos generales y administrativos en los estados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan. El compromiso de pago de arrendamiento operativo para el próximo año es de aproximadamente RD\$1,000,000.

En fecha 7 de octubre de 2013, el Grupo firmó un contrato por prestación de servicios de asesoría en temas medioambientales, con una duración de un año y renovación al vencimiento, estipulándose un pago mensual de honorarios por RD\$300,000. El gasto total por este concepto por RD\$3,600,000 durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presenta formando parte de los gastos generales y administrativos en los estados consolidados de resultados del período y otros resultados integrales que se acompañan. El compromiso de pago por honorarios profesionales del próximo año es de RD\$3,600,000.

31.2 Contingencias

- a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Grupo está involucrado en diversos procesos legales por concepto de reclamos laborales y comerciales originados en el curso normal de sus operaciones. La gerencia es de opinión, después de consultar con sus abogados, que un resultado final adverso de los litigios y reclamaciones existentes no afectaría significativamente los estados financieros consolidados del Grupo.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

32 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos**32.1 Clasificaciones contables y valores razonables**

La tabla siguiente muestra los importes en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros, incluyendo sus niveles en la jerarquía del valor razonable. La tabla no incluye información para los activos y pasivos financieros no medidos al valor razonable si el importe en libros es una aproximación razonable del valor razonable:

	Importe en libros			Valor razonable nivel 3
	Préstamos y partidas por cobrar	Otros pasivos financieros	Total	
2023				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,922,910,167	-	1,922,910,167	
Cuentas por cobrar, neta	12,536,346,048	-	12,536,346,048	
Inversiones en certificados financieros	1,332,561	-	1,332,561	
Cuentas por cobrar a entes relacionados	460,807,599	-	460,807,599	346,211,560
Inversiones en instrumento de patrimonio	<u>7,536,929,483</u>	<u>-</u>	<u>7,536,929,483</u>	7,536,929,483
Activos financieros	<u>22,458,325,858</u>	<u>-</u>	<u>22,458,325,858</u>	
Documentos por pagar	-	(3,948,478,112)	(3,948,478,112)	
Cuentas por pagar	-	(4,500,649,941)	(4,500,649,941)	
Cuentas por pagar a largo plazo	-	(816,217,487)	(816,217,487)	(672,230,600)
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	-	(137,735,496)	(137,735,496)	
Deuda a largo plazo	-	(6,597,991,139)	(6,597,991,139)	(6,448,414,080)
Bonos por pagar, neto	<u>-</u>	<u>(10,066,364,345)</u>	<u>(10,066,364,345)</u>	(9,959,381,841)
Pasivos financieros	<u>-</u>	<u>(26,067,436,520)</u>	<u>(26,067,436,520)</u>	
2022				
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,125,356,706	-	2,125,356,706	
Cuentas por cobrar, neta	12,460,761,717	-	12,460,761,717	
Inversiones en certificados financieros	366,422,944	-	366,422,944	
Cuentas por cobrar a entes relacionados	411,050,966	-	411,050,966	373,682,696
Inversiones en instrumento de patrimonio	<u>5,803,054,373</u>	<u>-</u>	<u>5,803,054,373</u>	
Activos financieros	<u>21,166,646,706</u>	<u>-</u>	<u>21,166,646,706</u>	

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

32 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)**32.1 Clasificaciones contables y valores razonables (continuación)**

	Importe en libros			Valor razonable nivel 3
	Préstamos y partidas por cobrar	Otros pasivos financieros	Total	
2022				
Documentos por pagar	-	(3,568,952,289)	(3,568,952,289)	
Cuentas por pagar	-	(3,889,707,858)	(3,889,707,858)	
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	-	(193,237,555)	(193,237,555)	
Deuda a largo plazo	-	(2,283,758,451)	(2,283,758,451)	(2,682,398,872)
Bonos por pagar, neto	-	(10,076,169,969)	(10,076,169,969)	(10,969,398,698)
Pasivos financieros	-	(20,011,826,122)	(20,011,826,122)	

El valor razonable de las inversiones en instrumento de patrimonio fue determinado mediante la observación de precio observable con transacciones externas que estaban disponible, debido a que no cotizan en un mercado de valores.

El valor razonable del efectivo, cuentas por cobrar, documentos por pagar, cuentas por pagar y ciertas partidas de acumulaciones por pagar y otros pasivos fueron determinados sobre la base del aproximado de sus importes en libros, debido al corto tiempo de vencimiento de esos instrumentos.

Los valores razonables de las cuentas por cobrar a largo plazo, la deuda a largo plazo y los bonos por pagar fueron estimados con base en el descuento de las salidas de efectivo futuro, utilizando la tasa de interés del mercado donde esas obligaciones fueron adquiridas.

32.2 Tasas de interés usadas para determinar el valor razonable

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las tasas de interés utilizadas para calcular el valor razonable de las cuentas por cobrar a largo plazo, la deuda a largo plazo y los bonos por pagar fueron determinadas utilizando las tasas de interés nominal activa preferencial de los bancos de la República Dominicana que están dispuestos a prestarle a clientes de bajo riesgo, las cuales fueron 10.20 % y 8.51 % en el 2023 (10.80 % y 7.03 % en el 2022) para los saldos en pesos dominicanos (RD\$) y dólares estadounidenses (\$), respectivamente.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

32 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)

32.3 Jerarquía del valor razonable

La tabla siguiente muestra las técnicas de valoración usadas para medir los valores razonables del nivel 3, así como también las variables no observables significativas usadas:

<u>Tipo</u>	<u>Técnica de valoración</u>	<u>Datos de entrada no observables significativas</u>	<u>Interrelación entre los datos no observables clave y la medición del valor razonable</u>
<i>Cuentas por cobrar antes relacionados y otros pasivos financieros</i>	<i>Flujos de efectivo descontados:</i> La metodología utilizada para la valoración de las facilidades e instrumentos financieros se basa en que el perfil de riesgo del Grupo no ha variado significativamente.	<ul style="list-style-type: none"> ♦ Tasa <i>prime</i>, que corresponde a la tasa de interés a la cual los bancos están dispuestos a prestarles a clientes de bajo riesgo. ♦ La prima de riesgo aplicable al Grupo, calculada en base a la diferencia entre la tasa de interés fijada para el préstamo en cuestión y la tasa <i>prime</i> vigente en el mercado al momento de la contratación de la facilidad 	<p>El valor razonable estimado aumentaría (disminuiría) si:</p> <ul style="list-style-type: none"> ♦ El perfil de riesgo fuera mayor (menor). ♦ La prima de riesgo fuera mayor (menor). ♦ Un cambio en el perfil de riesgo del cliente va acompañado por un cambio en dirección similar en la prima de riesgo.

Los otros pasivos financieros incluyen la deuda a largo plazo y bonos por pagar.

32.4 Administración del riesgo financiero

El Grupo está expuesto a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- ♦ Riesgo de crédito.
- ♦ Riesgo de liquidez.
- ♦ Riesgo de mercado.

32.4.1 Marco de gestión de riesgos

El Directorio del Grupo es responsable por establecer y supervisar la estructura de gestión de riesgo del mismo. El Directorio ha creado el Comité de Auditoría, Riesgo y Cumplimiento, el cual es responsable por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de gestión de riesgos del Grupo. Este comité informa regularmente al Directorio acerca de sus actividades.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

32 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)**32.4 Administración del riesgo financiero (continuación)****32.4.1 Marco de gestión de riesgos (continuación)**

Las políticas de gestión de riesgos del Grupo son establecidas con el objetivo de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Grupo, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de gestión de riesgos a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades del Grupo.

El Grupo, a través de sus normas y procedimientos de gestión, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

El Comité de Auditoría, Riesgo y Cumplimiento del Grupo supervisa la manera en que la gerencia monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de gestión de riesgos y revisa si el marco de gestión de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por el Grupo. Este comité es asistido por Auditoría Interna en su rol de supervisión. El Área de Auditoría Interna realiza revisiones regulares de los controles y procedimientos de gestión de riesgo, cuyos resultados son reportados al Comité de Auditoría, Riesgo y Cumplimiento.

Exposición al riesgo de crédito

Es el riesgo de pérdida financiera del Grupo si un cliente o una contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales y surge, principalmente, de los equivalentes de efectivo y de las cuentas por cobrar.

Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar

La exposición del Grupo al riesgo de crédito se ve afectada, principalmente, por las características individuales de cada cliente; el factor geográfico no tiene ningún impacto.

El Comité de Crédito del Grupo ha establecido una política de crédito según la cual, cada cliente nuevo es analizado individualmente para verificar su solvencia crediticia antes de ofrecer los términos y condiciones estándares de pago del Grupo. Las revisiones del Grupo incluyen el análisis de la situación financiera cuando estén disponibles y, en algunos casos, referencias bancarias. Se establecen los límites en los créditos para cada cliente, los cuales representan la cantidad máxima disponible sin tener la necesidad de ser aprobada por el Comité de Crédito. Los clientes que no han podido cumplir con los índices de solvencia crediticia establecidos por el Grupo pueden realizar transacciones con esta solamente sobre la base del pago anticipado. El Grupo no requiere garantía con respecto a las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

32 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)**32.4 Administración del riesgo financiero (continuación)****32.4.1 Marco de gestión de riesgos (continuación)*****Exposición al riesgo de crédito (continuación)******Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar (continuación)***

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los importes en libros de los activos financieros con mayor exposición al riesgo de crédito son los siguientes:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,898,117,876	2,122,471,175
Cuentas por cobrar, neta	12,536,346,048	12,460,761,717
Cuentas por cobrar a largo plazo a entidades relacionadas	460,807,599	411,050,966
Inversiones en certificados financieros	1,332,561	366,422,944
Inversiones en instrumento de patrimonio	<u>7,536,929,483</u>	<u>5,803,054,373</u>
	<u>22,433,533,567</u>	<u>21,163,761,175</u>

Evaluación de pérdida crediticia esperada para clientes

El Grupo usa una matriz de provisión para medir las pérdidas crediticias esperadas de los deudores comerciales por clientes individuales, la cual incluye un gran número de saldos pequeños.

Las tasas de pérdida se calculan usando un método de “tasa móvil”, basado en la probabilidad de que una cuenta por cobrar avance por sucesivas etapas de mora hasta su castigo.

En el caso de los saldos por cobrar a gobiernos, el Grupo distribuye cada exposición a una calificación de riesgo de crédito con base en datos que se determina que son predictivos del riesgo de pérdida (incluyendo, sin limitarse a, calificaciones externas e información de prensa disponible sobre los clientes) y aplicando juicio crediticio experimentado.

Las calificaciones de riesgo de crédito se definen usando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos del riesgo de incumplimiento y que están alineados con las definiciones de calificación crediticia externa de las agencias calificadoras *Standard & Poor's* y *Fitch Ratings*.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

32 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)**32.4 Administración del riesgo financiero (continuación)****32.4.1 Riesgo de crédito (continuación)*****Exposición al riesgo de crédito (continuación)******Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar (continuación)***

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la mayor exposición al riesgo de crédito para las cuentas por cobrar a clientes, por tipo, es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Gobiernos (a)	4,451,431,255	4,079,196,634
Detallistas	60,296,105	128,114,817
Mayoristas	236,182,500	254,584,299
Consumidores finales	<u>7,218,326,381</u>	<u>7,799,502,705</u>
	<u>11,966,236,241</u>	<u>12,261,398,455</u>

(a) Está compuesto por cuentas por cobrar a los gobiernos de la República Dominicana, República de Panamá y República de Haití.

Al 31 de diciembre de 2023 las ventas y cuentas por cobrar a gobiernos representan el 52 % y 37 %, respectivamente (35 % y 33 % en 2022), del total de las cuentas por cobrar comerciales e ingresos, respectivamente.

Un resumen de la entrega de información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para los deudores comerciales individuales al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

<u>Vencimiento (días)</u>	<u>Tasa de pérdida promedio ponderada</u>	<u>Importe en libros</u>	<u>Provisión para pérdida</u>	<u>Con deterioro crediticio</u>
31 de diciembre de 2023				
Corriente (no vencido)	0.78 %	11,082,291,037	99,845,568	No
Vencidos entre 1 - 30	8.14 %	314,722,541	25,631,130	No
Vencidos entre 31 - 60	21.83 %	3,769,237	822,881	No
Vencidos entre 61 - 90	73.52 %	87,612,869	64,416,024	No
Vencidos entre 91 - 120	99.74 %	19,164,928	19,114,726	Sí
Vencidos más de 121	70.68 %	<u>458,675,629</u>	<u>324,177,959</u>	Sí
		<u>11,966,236,241</u>	<u>534,008,288</u>	

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

32 Instrumentos financieros: Valores razonables y administración de riesgos (continuación)**32.4 Administración del riesgo financiero (continuación)****32.4.1 Riesgo de crédito (continuación)*****Exposición al riesgo de crédito (continuación)******Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar (continuación)***

<u>Vencimiento (días)</u>	<u>Tasa de pérdida promedio ponderada</u>	<u>Importe en libros</u>	<u>Provisión para pérdida</u>	<u>Con deterioro crediticio</u>
31 de diciembre de 2022				
Corriente (no vencido)	2.42 %	9,919,349,795	240,463,473	No
Vencidos entre 1 - 30	17.10 %	421,310,521	72,061,007	No
Vencidos entre 31 - 60	8.76 %	9,090,046	796,077	No
Vencidos entre 61 - 90	68.47 %	67,326,269	46,100,217	No
Vencidos entre 91 - 120	6.74 %	3,071,417	207,155	No
Vencidos más de 121	19.14 %	<u>1,841,250,407</u>	<u>352,377,325</u>	Sí
		<u>12,261,398,455</u>	<u>712,005,254</u>	

Para los años 2023 y 2022, las tasas de pérdida se basan en la experiencia de pérdida crediticia real de los últimos cuatro años. Estas tasas son multiplicadas por factores en escala para reflejar las diferencias entre las condiciones económicas durante el período en el que se han reunido los datos históricos, las condiciones actuales y la visión del Grupo de las condiciones económicas durante la vida de las cuentas por cobrar.

En el caso de las cuentas por cobrar a los gobiernos, con base en la experiencia de la gerencia del Grupo, se consideró que los saldos son cobrados en un plazo no mayor de tres años, luego de ser emitidas las facturas. Para el Gobierno dominicano, la probabilidad de pérdida utilizada fue de 2.44 %, mientras que para los saldos con el Gobierno haitiano fue de 100 %.

Movimientos en la provisión para deterioro relacionada con los deudores por ventas

El movimiento en la provisión para deterioro del valor relacionada con las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, fue el siguiente:

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

32 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)**32.4 Administración del riesgo financiero (continuación)****32.4.1 Riesgo de crédito (continuación)*****Exposición al riesgo de crédito (continuación)****Movimientos en la provisión para deterioro relacionada con los deudores por ventas (continuación)*

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldos al 1ro. de enero	712,005,254	863,766,802
Aumento	260,281,906	193,542,577
Efecto de cambio en moneda extranjera	(32,875,910)	(42,711,295)
Descargos	<u>(405,402,962)</u>	<u>(302,592,830)</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>534,008,288</u>	<u>712,005,254</u>

El Grupo mantenía efectivo en bancos y equivalentes de efectivo por RD\$1,898,117,876 al 31 de diciembre de 2023 (RD\$2,122,471,175 en el 2022), así como inversiones en certificados financieros por RD\$1,332,561 (RD\$366,422,944 en el 2022) e inversiones en instrumento de patrimonio por RD\$7,536,929,483 (RD\$5,803,054,373 en el 2022). El efectivo y equivalentes de efectivo y las inversiones en certificados financieros son mantenidos con bancos e instituciones financieras que están calificadas AA+ según las agencias calificadoras *Feller Rate* y *Fitch Ratings*. Las inversiones en instrumento de patrimonio son mantenidas en entidades nacionales de reconocido prestigio y solvencia económica.

El deterioro del efectivo en bancos y equivalentes de efectivo y de las inversiones en certificados financieros ha sido medido sobre la base de la pérdida crediticia esperada de 12 meses y refleja los vencimientos de corto plazo de las exposiciones.

El Grupo considera que su efectivo en bancos y equivalentes de efectivo y las inversiones en certificados financieros, así como las inversiones en instrumento de patrimonio, no tienen, o tienen, un riesgo de crédito bajo con base en las calificaciones crediticias externas de las contrapartes. El Grupo mantiene su efectivo depositado en bancos nacionales de reconocido prestigio y solvencia económica.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

32 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)**32.4 Administración del riesgo financiero (continuación)****32.4.2 Riesgo de liquidez**

Es el riesgo de que el Grupo no cumpla con sus obligaciones financieras conforme su vencimiento. La política del Grupo para la administración del riesgo de liquidez es, en la medida de lo posible, tener siempre suficiente liquidez para cumplir con todos los pasivos que tengan a la fecha de sus vencimientos, tanto bajo condiciones normales como de crisis económica, sin tener que incurrir en pérdidas inaceptables o correr el riesgo de perjudicar la reputación del Grupo.

El Grupo monitorea los requerimientos de flujos de efectivo para optimizar el retorno del efectivo en las inversiones. Generalmente, el Grupo estima que tiene suficientes fondos para cumplir con los gastos operacionales, incluyendo el pago de obligaciones financieras. Además, el Grupo mantiene líneas de crédito con entidades financieras nacionales e internacionales según se describe en la nota 19.

A continuación, los vencimientos contractuales de los pasivos financieros, los cuales incluyen el pago del interés y excluyen el impacto de los acuerdos de compensación de pagos:

	Importe en libros	Flujos					
		de efectivo contractuales	6 meses o menos	6-12 meses	1-2 años	2-5 años	Más de 5 años
2023							
Documentos							
por pagar	3,948,478,112	(4,077,979,810)	(3,152,596,749)	(925,383,061)	-	-	-
Cuentas por pagar	4,500,649,941	(4,500,649,941)	(4,500,649,941)	-	-	-	-
Acumulaciones							
por pagar	137,735,496	(137,735,496)	(137,735,496)	-	-	-	-
Cuentas por pagar a							
largo plazo	816,217,487	(1,311,147,093)	-	(141,977,363)	(129,614,498)	(376,979,001)	(662,576,231)
Pasivos por							
arrendamiento	1,946,440,130	(2,278,206,963)	(247,610,746)	(253,539,036)	(560,222,281)	(696,857,357)	(519,977,543)
Deuda a largo plazo	6,597,991,139	(8,724,945,201)	(290,892,122)	(492,184,553)	(1,888,609,709)	(5,635,386,987)	(417,871,830)
Bonos por pagar, neto	<u>10,066,364,345</u>	<u>(16,817,840,073)</u>	<u>(524,290,197)</u>	<u>(524,290,197)</u>	<u>(1,335,589,322)</u>	<u>(5,744,453,401)</u>	<u>(8,689,216,956)</u>
	<u>28,013,876,650</u>	<u>(37,848,504,577)</u>	<u>(8,853,775,251)</u>	<u>(2,337,374,210)</u>	<u>(3,914,035,810)</u>	<u>(12,453,676,746)</u>	<u>(10,289,642,560)</u>
2022							
Documentos							
por pagar	3,568,952,289	(4,289,679,168)	(1,613,749,584)	(1,335,619,268)	(1,340,310,316)	-	-
Cuentas por pagar	3,889,707,858	(3,889,707,858)	(3,889,707,858)	-	-	-	-
Pasivos por							
arrendamiento	1,481,110,677	(1,742,531,959)	(151,219,104)	(157,852,055)	(321,502,420)	(733,479,248)	(378,479,132)
Deuda a largo plazo	2,283,758,451	(3,169,186,861)	(141,281,059)	(120,713,381)	(236,931,630)	(390,665,991)	(2,279,594,800)
Bonos por pagar, neto	<u>10,076,169,969</u>	<u>(17,782,254,387)</u>	<u>(524,741,360)</u>	<u>(524,741,360)</u>	<u>(1,336,491,647)</u>	<u>(2,385,974,368)</u>	<u>(13,010,305,652)</u>
	<u>21,299,699,244</u>	<u>(30,873,360,233)</u>	<u>(6,320,698,965)</u>	<u>(2,138,926,064)</u>	<u>(3,235,236,013)</u>	<u>(3,510,119,607)</u>	<u>(15,668,379,584)</u>

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

32 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)

32.4 Administración del riesgo financiero (continuación)

32.4.3 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo: que las tasas de cambio o tasas de interés afecten los ingresos del Grupo o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la gestión del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

El Grupo utiliza derivados para administrar los riesgos de mercado. Todas estas transacciones se valorizan según las guías establecidas por el Comité de Administración de Riesgos. Por lo general, el Grupo busca aplicar la contabilidad de cobertura a fin de mitigar la volatilidad en resultados.

Exposición al riesgo cambiario

El Grupo está expuesto al riesgo cambiario en las ventas y compras que son denominadas en una moneda diferente a la moneda funcional del Grupo, principalmente el dólar estadounidense (\$), así como por mantener activos y pasivos financieros en esa moneda sin contar con algún instrumento financiero derivado que la cubra del riesgo cambiario.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el riesgo al cual está expuesto el Grupo en el tipo de cambio de moneda extranjera es como sigue:

2023	\$ Dólar	RD\$ Peso dominicano	€ Euro	RD\$ Peso dominicano	HTG\$ Peso haitiano	RD\$ Peso dominicano
Efectivo y equivalentes						
de efectivo	3,398,443	198,129,227	60,407	4,673,036	162,003	373,746
Cuentas por cobrar clientes	40,442,943	2,357,823,577	-	-	11,040,795	25,471,445
Avances a proveedores	<u>17,684,656</u>	<u>1,031,015,445</u>	<u>494,116</u>	<u>33,179,889</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>61,526,042</u>	<u>3,586,968,249</u>	<u>554,523</u>	<u>37,852,925</u>	<u>11,202,798</u>	<u>25,845,191</u>
Documentos por pagar						
a corto plazo	(28,881,358)	(1,683,783,171)	-	-	-	-
Cuentas por pagar	(31,902,144)	(1,859,894,995)	-	-	-	-
proveedores						
Anticipos recibidos						
de clientes	(34,211,852)	(1,994,550,972)	(526,512)	(35,355,281)	(22,416,513)	(51,715,568)
Deuda a largo plazo	(28,472,398)	(1,659,940,803)	-	-	-	-
Pasivos por						
arrendamiento	<u>(20,477,335)</u>	<u>(1,193,828,631)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>(143,945,087)</u>	<u>(8,391,998,572)</u>	<u>(526,512)</u>	<u>(35,355,281)</u>	<u>(22,416,513)</u>	<u>(51,715,568)</u>
Exposición neta	<u>(82,419,045)</u>	<u>(4,805,030,323)</u>	<u>28,011</u>	<u>2,497,644</u>	<u>(11,213,715)</u>	<u>(25,870,377)</u>

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

32 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)**32.4 Administración del riesgo financiero (continuación)****32.4.3 Riesgo de mercado (continuación)*****Exposición al riesgo cambiario (continuación)***

2022	\$ Dólar	RD\$ Peso dominicano	€ Euro	RD\$ Peso dominicano	HTG\$ Peso haitiano	RD\$ Peso dominicano
Efectivo y equivalentes de efectivo	10,055,899	565,141,524	24,262	1,564,658	597,678	226,952
Cuentas por cobrar clientes	44,510,930	2,501,522,010	-	-	63,951,978	24,284,024
Avances a proveedores	<u>17,796,217</u>	<u>1,000,147,449</u>	<u>591,117</u>	<u>35,866,910</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>72,363,046</u>	<u>4,066,810,983</u>	<u>615,379</u>	<u>37,431,568</u>	<u>64,549,656</u>	<u>24,510,976</u>
Documentos por pagar a corto plazo	(45,732,614)	(2,570,172,927)	-	-	-	-
Cuentas por pagar proveedores	(13,873,947)	(779,715,832)	(5,546)	(313,886)	-	-
Anticipos recibidos de clientes	(20,349,499)	(1,143,641,835)	-	-	(61,201,436)	(23,239,581)
Deuda a largo plazo	(6,286,298)	(353,289,927)	-	-	-	-
Pasivos por arrendamiento	<u>(16,292,242)</u>	<u>(915,623,968)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>(102,534,600)</u>	<u>(5,762,444,489)</u>	<u>(5,546)</u>	<u>(313,886)</u>	<u>(61,201,436)</u>	<u>(23,239,581)</u>
Exposición neta	<u>(30,171,554)</u>	<u>1,695,633,506</u>	<u>609,833</u>	<u>37,117,682</u>	<u>3,348,220</u>	<u>1,271,395</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las tasas de cambio de moneda extranjera utilizadas por el Grupo fueron las siguientes:

	<u>Tasas promedio</u>		<u>Tasas al cierre</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
\$	56.43	55.45	58.30	56.20
€	63.05	60.04	67.15	62.00
HTG\$	<u>2.54</u>	<u>2.13</u>	<u>2.31</u>	<u>2.63</u>

Análisis de sensibilidad

Basados en las cifras al 31 de diciembre de 2023, una variación del 10 % de la tasa de cambio de las monedas extranjeras frente al peso dominicano tendría el efecto aproximado siguiente en los resultados y patrimonio del Grupo:

\$	(480,503,000)
€	250,000
HTG\$	<u>(2,587,000)</u>

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

32 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)**32.4 Administración del riesgo financiero (continuación)****32.4.3 Riesgo de mercado (continuación)*****Riesgo de tasa de interés***

El Grupo adopta una política para asegurar que entre el 80 % y el 90 % de su exposición al riesgo de tasa de interés se mantenga sobre una base de tasa fija. Por una parte, esto se logra suscribiendo instrumentos con tasa de interés fija, y por otra, obteniendo préstamos a tasa de interés variable.

Exposición al riesgo de tasa de interés

A la fecha del informe, el perfil de la tasa de interés de los instrumentos financieros del Grupo que devengan intereses es como sigue:

	<u>Importe en libros</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Instrumentos de tasa fija:</u>		
Activos financieros	1,899,450,437	2,488,894,119
Pasivos financieros	<u>(20,612,833,596)</u>	<u>(12,275,830,643)</u>
	<u>(18,713,383,159)</u>	<u>(9,786,936,524)</u>
<u>Instrumentos de tasa variable:</u>		
Pasivos financieros	<u>(2,549,373,419)</u>	<u>-</u>

Análisis de sensibilidad para instrumentos de tasa fija

El Grupo contabiliza activos o pasivos financieros a tasa fija al valor razonable con cambios en resultados. El Grupo incurre en instrumentos derivados como *swaps* de tasa de interés reconocidos bajo contabilidad de cobertura de valor razonable. Por lo tanto, un cambio en las tasas de interés, a la fecha de los estados financieros consolidados, afecta los resultados integrales del Grupo.

Análisis de sensibilidad para instrumentos de tasa variable

Al 31 de diciembre de 2023, una variación de 100 puntos base en la tasa de interés en la fecha de reporte habría disminuido el resultado y patrimonio en aproximadamente RD\$25,500,000. Este análisis asume que todas las otras variables, en particular las tasas de cambio de moneda extranjera permanecen constantes.

INGENIERÍA ESTRELLA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

32 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)

32.5 Administración de capital

La política del Grupo es mantener una base de capital sólida con el fin de conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El capital se compone del capital pagado, aportes para futura capitalización, reserva legal, reserva por revaluación y beneficios acumulados. El Grupo no está sujeto a requerimientos externos de capital.