

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

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operacion</b>		
Resultados del período, neto	316,559,029	157,981,538
Ajustes por:		
<b>Efectivo neto porvisto por (usado en) las actividades de operación</b>		
Depreciación	57,798,907	45,856,783
Amortizaciones	6,017,048	6,867,473
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por cobrar	(261,251,509)	(725,255,847)
Avances a contratistas	72,001,976	(233,691,751)
Inventarios	(470,239,603)	(65,051,608)
Gastos pagados por anticipado	(23,193,031)	(59,682,593)
Otros activos	1,215,331	(11,224,386)
Cuentas por pagar	36,779,709	246,165,407
Anticipos recibidos de clientes	130,473,144	406,424,196
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	71,426,172	153,082,879
<b>Efectivo generado por las operaciones</b>	<b>(62,412,826)</b>	<b>(78,527,909)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de inversiones	8,971,397	60,582,140
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(177,706,249)	(58,967,178)
Inversiones en valores	78,808,296	47,808,837
Utilidades y/o Pérdidas Retenidas	(124,307,720)	(60,508)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(214,234,276)</b>	<b>49,363,290</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>		
Préstamos obtenidos	152,997,417	43,641,787
Préstamos pagados	(10,393,080)	(35,322,238)
Bonos Corporativos	(27,849,876)	1,780,193
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>114,754,461</b>	<b>10,099,741</b>
Disminución en el efectivo y equivalentes de efectivo	(161,892,641)	(19,064,877)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	210,647,075	212,901,293
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>48,754,434</b>	<b>193,836,416</b>

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

