

**ACERO ESTRELLA Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE MARZO**  
**VALORES EN DOP\$**

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operacion</b>		
Resultados del período, neto	124,526,772	71,293,059
Ajustes por:		
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>		
Depreciación	32,481,902	19,589,314
Amortizaciones	3,162,057	2,319,845
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar a clientes	12,168,483	13,923,564
Costos financieros, neto	86,514,764	75,099,092
Impuesto sobre la renta, neto	25,073,177	9,115,242
Efecto de la fluctuación del tipo de cambio sobre la deuda	3,991,512	(4,755,639)
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por cobrar	185,268,224	(29,706,180)
Avances a contratistas	(99,966,598)	(28,164,308)
Inventarios	(190,584,860)	75,494,869
Gastos pagados por anticipado	(7,718,902)	(1,511,123)
Otros activos	(17,846,009)	(10,608,335)
Cuentas por pagar	(305,894,811)	124,532,390
Anticipos recibidos de clientes	132,415,139	(21,441,061)
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	(16,984,935)	24,144,553
<b>Efectivo generado por las operaciones</b>	<b>(33,394,085)</b>	<b>319,325,280</b>
Intereses ganados	5,370,141	4,810,167
Intereses pagados	(91,884,905)	(79,909,259)
Impuestos pagados	(2,185,284)	(26,050,030)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de operación</b>	<b>(122,094,133)</b>	<b>218,176,158</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de inversiones	(137,047,377)	0
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(31,298,008)	(93,451,682)
Inversiones en valores	1,332,561	976,911
Producto de la disposición de propiedad, planta y equipos	48,124	-
Cuentas por cobrar a accionistas	(46,905,804)	-
Utilidades y/o Pérdidas Retenidas	83,072,880	1,700,983
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(130,797,625)</b>	<b>(90,773,788)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>		
Préstamos obtenidos	91,207,752	23,858,846
Préstamos pagados	(18,835,333)	(73,342,175)
Pago de pasivos por arrendamiento	(12,838,855)	(32,866,287)
Bonos corporativos	591,396	(18,538,384)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>60,124,961</b>	<b>(100,888,000)</b>
Disminución en el efectivo y equivalentes de efectivo	(192,766,797)	26,514,370
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	217,040,574	45,724,573
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>24,273,777</b>	<b>72,238,943</b>

