

ACERO ESTRELLA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL MES DE DICIEMBRE
VALORES EN DOP\$

	Auditado 2018	Interino 2019
Flujo de efectivo de las actividades de operacion		
Resultados del período, neto	629,939,234	513,276,757
Ajustes por:		
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		
Depreciación	99,058,299	58,275,723
(Aumento) disminución en el valor razonable de propiedades de inversión	(13,179)	-
Amortizaciones	1,646,245	10,978,214
Ganancia (pérdida) en disposición de propiedad, planta y equipos	12,776	-
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar a clientes	57,447,554	-
Costos financieros, neto	197,748,015	-
Participación en las ganancias de subsidiarias, y asociadas neto de impuesto a las ganancias	(36,286,334)	-
Impuesto sobre la renta, neto	20,952,663	-
Efecto de la fluctuación del tipo de cambio sobre la deuda a largo plazo	51,164,822	-
Cuentas por cobrar	(892,997,945)	(280,636,359)
Avances a contratistas	(138,636,984)	(38,302,436)
Inventarios	(227,969,122)	6,624,204
Gastos pagados por anticipado	(4,297,170)	(5,891,098)
Otros activos	(21,891,072)	(1,450,128)
Cuentas por pagar	363,221,279	(211,566,179)
Anticipos recibidos de clientes	248,673,101	(183,945,423)
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	5,973,577	119,497,215
Otras cuentas por pagar a largo plazo	-	192,322,700
Otros pasivos por pagar	-	25,960,883
Efectivo generado por las operaciones	<u>353,745,759</u>	<u>205,144,075</u>
Intereses ganados	36,814,037	-
Intereses pagados	(232,232,173)	-
Impuestos pagados	<u>(11,675,043)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación	146,652,580	205,144,075
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de inversiones	(258,199,394)	(375,732,250)
Producto de la disposición de inversiones	48,400,000	-
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(25,802,094)	(13,332,736)
Otras inversiones	-	(1,658,030)
Capital Suscrito y Pagado	-	(52,322,700)
Reserva por revaluación	-	(5,943,048)
Utilidades y/o Pérdidas Retenidas	-	(205,584,201)
Ganancias del Período	-	(5,012,098)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(235,601,488)</u>	<u>(659,585,063)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Financiamientos obtenidos	-	11,803,691
Préstamos obtenidos	1,847,815,279	576,790,713
Préstamos pagados	(1,514,853,231)	(136,823,278)
Dividendos pagados	(76,032,374)	-
Otros documentos por pagar	-	(18,063,246)
Retiros de aportes para futuras capitalizaciones	(144,381,895)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>112,547,779</u>	<u>433,707,880</u>
Disminución en el efectivo y equivalentes de efectivo	23,598,871	(20,733,109)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	10,854,404	34,453,275
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>34,453,275</u>	<u>13,720,166</u>

