

**ACERO ESTRELLA Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL MES DE JUNIO**  
**VALORES EN RD\$**

	<b>2019</b>	<b>2020</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operacion</b>		
Resultados del período, neto	190,208,503	(73,231,055)
Ajustes por:		
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>		
Depreciación	30,943,322	26,356,845
Amortizaciones	5,216,174	11,066,375
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por cobrar	(581,012,632)	(115,971,141)
Avances a contratistas	(183,289,806)	13,301,607
Inventarios	(240,820,858)	(156,525,368)
Gastos pagados por anticipado	(18,766,051)	5,654,196
Otros activos	281,463	(13,544,665)
Cuentas por pagar	47,512,413	124,298,554
Anticipos recibidos de clientes	205,451,868	(16,867,000)
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	103,986,423	103,586,069
Cuentas por pagar a entidades relacionadas a largo plazo	20,000,000	-
Otras cuentas por pagar a largo plazo	37,322,700	-
Otros pasivos por pagar	166,759,045	-
<b>Efectivo generado por las operaciones</b>	<b>(216,207,438)</b>	<b>(91,875,583)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de inversiones	65,063	(29,409,696)
Propiedad planta y equipo	(4,084,085)	(557,225)
Capital Suscrito y Pagado	(52,322,700)	-
Reserva por revaluación	(1,881,852)	5,108,240
Utilidades y/o Pérdidas Retenidas	(46,755,584)	(67,410,892)
Ganancias del Periodo	(3,468,467)	1,485,111
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(108,447,625)</b>	<b>(90,784,463)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>		
Financiamientos obtenidos	110,341,199	(35,013,747)
Préstamos obtenidos	310,036,401	80,963,971
Préstamos pagados	(126,193,454)	(346,971,279)
Bonos Corporativos		500,000,000
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>294,184,147</b>	<b>198,978,945</b>
Disminución en el efectivo y equivalentes de efectivo	(30,470,916)	16,318,899
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	34,453,275	16,607,223
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>3,982,359</b>	<b>32,926,122</b>

Nota: El desglose del flujo de efectivo interino es distinto al Auditado por esta razon se observan algunas diferencias en las cuentas.



h