

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

	2019	2020
Flujo de efectivo de las actividades de operacion		
Resultados del período, neto	190,208,503	(73,231,055)
Ajustes por:		
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		
Depreciación	30,943,322	26,356,845
Amortizaciones	5,216,174	11,066,375
Cambios netos en activos y pasivos:		
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	-
Efectivo generado por las operaciones	(216,207,438)	(91,875,583)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
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
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(108,447,625)	(90,784,463)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
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
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	294,184,147	198,978,945
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
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3,982,359	32,926,122

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



h