

**ACERO ESTRELLA Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE FLUJO DE CAJA**  
**A DICIEMBRE**  
**VALORES EN DOP\$**

	Auditado 2019	Interino 2020
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operacion</b>		
Resultados del período, neto	496,162,860	233,561,654
Ajustes por:		
<b>Efectivo neto porvisto por (usado en) las actividades de operación</b>		
Depreciación	67,043,140	51,423,736
Amortizaciones	10,800,784	28,376,059
Ganancia (pérdida) en disposición de propiedad, planta y equipos	224,372	-
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar a clientes	41,142,342	-
Costos financieros, neto	245,489,519	-
Participación en las ganancias de subsidiarias, y asociadas neto de impuesto a las ganancias	(119,481,879)	-
Impuesto sobre la renta, neto	41,445,808	-
Efecto de la fluctuación del tipo de cambio sobre la deuda a largo plazo	73,976,076	-
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por cobrar	(19,771,711)	8,486,774
Avances a contratistas	(37,632,436)	229,735,021
Inventarios	6,624,204	253,106,426
Gastos pagados por anticipado	23,080,129	(14,550,102)
Otros activos	(9,054,315)	(372,961,431)
Cuentas por pagar	(231,358,211)	(109,793,908)
Anticipos recibidos de clientes	(190,398,727)	(20,987,766)
Porción corriente de obligaciones por arrendamiento financiero	13,726,072	36,839,532
Efectivo generado por las operaciones	412,018,027	323,235,995
Intereses ganados	51,338,512	-
Intereses pagados	(293,083,175)	-
Impuestos pagados	(33,355,993)	-
<b>Efectivo neto usado en las actividades de operación</b>	<b>136,917,371</b>	<b>323,235,995</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de inversiones	(306,261,644)	(467,920,945)
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(14,542,907)	(6,996,201)
Revaluación propiedad planta y equipo	-	8,709,921
Reserva por revaluación	-	(475,180)
Utilidades y/o Pérdidas Retenidas	-	(3,887,752)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(320,804,551)</b>	<b>(470,570,157)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>		
Financiamientos obtenidos	35,013,747	(35,013,747)
Préstamos obtenidos	2,202,365,062	-
Préstamos pagados	(1,865,334,146)	(2,075,036,523)
Dividendos pagados	(116,918,103)	-
Otros documentos por pagar	(89,085,432)	-
Bonos Corporativos	-	2,556,659,695
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>166,041,128</b>	<b>446,609,425</b>
Disminución en el efectivo y equivalentes de efectivo	(17,846,052)	299,275,263
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>16,607,223</b>	<b>315,882,486</b>
	-	(0)

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

