

ACERO ESTRELLA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 30 DE JUNIO 2026 Y 2025
VALORES EN DOP\$

	2026	2025
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período, neto	411,854,243	303,345,941
Ajustes por:		
Efectivo neto porvisto por (usado en) las actividades de operación		
Depreciación	92,403,763	86,175,258
Amortizaciones	13,103,170	11,660,113
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar a clientes	15,199,998	17,866,665
Costos financieros, neto	202,303,080	187,523,886
Participación en las ganancias de subsidiarias, y asociadas neto de impuesto a las ganancias	(209,689,681)	(125,192,071)
Impuesto sobre la renta, neto	40,146,609	30,374,171
Efecto de la fluctuación del tipo de cambio sobre la deuda	(41,547,472)	(15,253,200)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(154,466,082)	(457,075,481)
Avances a contratistas	(83,124,883)	(142,651,120)
Inventarios	(41,180,695)	17,829,168
Gastos pagados por anticipado	30,679,731	6,735,824
Otros activos	(30,668,214)	(29,968,070)
Cuentas por pagar	(16,137,558)	226,649,651
Anticipos recibidos de clientes	447,439,155	317,992,267
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	(98,471,725)	(99,897,317)
Otras cuentas por pagar a largo plazo	-	(122,700,000)
Efectivo generado por las operaciones	577,843,441	213,415,684
Intereses ganados	2,100,230	808,554
Intereses pagados	(217,617,310)	(201,546,440)
Impuestos pagados	(32,342,462)	(28,255,939)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	329,983,899	(15,578,141)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(36,024,577)	(58,423,720)
Inversiones en valores	(43,403)	(1,477,891)
Dividendos por inversiones reconocidas bajo el método de la participación	49,821,794	105,356,742
Dividendos recibidos sobre otras inversiones	13,214,000	13,214,000
Utilidades y/o Pérdidas Retenidas	(108,632)	(708,336)
Ganancias del Período	-	-
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	26,859,182	57,960,795
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Préstamos obtenidos	560,941,004	649,057,672
Préstamos pagados	(554,193,945)	(490,502,397)
Pago de pasivos por arrendamiento	(46,759,913)	(40,392,360)
Dividendos pagados	(180,468,800)	(203,437,156)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	(220,481,654)	(85,274,241)
Disminución en el efectivo y equivalentes de efectivo	136,361,428	(42,891,586)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	21,639,806	70,593,919
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	158,001,234	27,702,333



✍