

**ACERO ESTRELLA Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE MARZO**  
**VALORES EN DOP\$**

	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operacion</b>		
Resultados del período, neto	(45,026,518)	(24,177,993)
Ajustes por:		
<b>Efectivo neto porvisto por (usado en) las actividades de operación</b>		
Depreciación	13,443,896	13,133,291
Amortizaciones	3,482,680	3,214,774
Cuentas por cobrar	155,780,450	(359,631,559)
Avances a contratistas	11,390,761	(73,607,509)
Inventarios	(55,643,419)	(24,473,636)
Gastos pagados por anticipado	(2,876,142)	(26,186,552)
Otros activos	(10,265,175)	332,149,240
Cuentas por pagar	(42,950,746)	73,810,185
Anticipos recibidos de clientes	(109,480,855)	(85,224,050)
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	69,350,705	29,924,489
<b>Efectivo generado por las operaciones</b>	<b>(164,363,830)</b>	<b>(141,069,320)</b>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de operación</b>	<b>(164,363,830)</b>	<b>(141,069,320)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de inversiones	-	85,121,833
Propiedad planta y equipo	(548,421)	(8,553,697)
Revaluación propiedad planta y equipo	-	2,177,480
Otras inversiones	1,658,030	-
Reserva por revaluación	(2,030,598)	-
Utilidades y/o Pérdidas Retenidas	460,682,416	236,666,270
Ganancias del Periodo	(507,588,090)	(236,675,414)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(47,826,663)</b>	<b>78,736,473</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>		
Financiamientos obtenidos	26,254,894	-
Préstamos obtenidos	36,801,677	-
Préstamos pagados	(162,436,195)	(38,060,028)
Bonos Corporativos	500,000,000	19,340,305
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>400,620,376</b>	<b>(18,719,722)</b>
Disminución en el efectivo y equivalentes de efectivo	188,429,883	(81,052,570)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	13,720,166	315,882,486
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>202,150,050</b>	<b>234,829,916</b>