

**ACERO ESTRELLA Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE 2024 Y 2023**  
**VALORES EN DOP\$**

	2024	2023
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operacion</b>		
Resultados del período, neto	368,829,542	234,651,562
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>		
Depreciación	103,689,156	68,030,834
Amortizaciones	10,997,258	7,639,961
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar a clientes	30,876,880	39,265,327
Costos financieros, neto	232,081,287	226,576,360
Impuesto sobre la renta, neto	51,719,148	27,345,726
Efecto de la fluctuación del tipo de cambio sobre la deuda	13,924,616	4,015,731
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por cobrar	(420,657,839)	(624,876,221)
Avances a contratistas	87,636,832	22,273,950
Inventarios	(265,554,665)	111,169,906
Gastos pagados por anticipado	(13,359,331)	(25,035,594)
Otros activos	(29,674,945)	(9,680,429)
Cuentas por pagar	(321,137,266)	376,124,049
Anticipos recibidos de clientes	(40,842,155)	302,496
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	(63,652,784)	36,024,215
<b>Efectivo generado por las operaciones</b>	<u>(255,124,266)</u>	<u>493,827,874</u>
Intereses ganados	48,128,841	81,740,169
Intereses pagados	(280,210,128)	(308,316,529)
Impuestos pagados	(16,505,250)	(45,463,688)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de operación</b>	<u>(503,710,803)</u>	<u>221,787,825</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de inversiones	(101,371,520)	(2,761,829)
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(182,604,747)	(323,664,363)
Propiedad de Inversión	19,439,430	-
Inversiones en valores	1,332,561	976,911
Producto de la disposición de propiedad, planta y equipos	388,372,340	1,732,416
Cuentas por cobrar a accionistas	(46,905,804)	130,243,307
Utilidades y/o Pérdidas Retenidas	22,634,447	(89,379,747)
Ganancias del Período	(8,513,098)	-
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>92,383,608</u>	<u>(282,853,305)</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>		
Préstamos obtenidos	596,862,610	673,850,828
Préstamos pagados	(259,383,770)	(591,401,577)
Pago de pasivos por arrendamiento	(45,858,276)	(55,283,055)
Dividendos pagados	(57,438,964)	-
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u>234,181,601</u>	<u>27,166,196</u>
Disminución en el efectivo y equivalentes de efectivo	(177,145,594)	(33,899,284)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>217,040,574</u>	<u>45,724,574</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<u><u>39,894,980</u></u>	<u><u>11,825,290</u></u>

