

ACERO ESTRELLA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2025 Y 2024
VALORES EN DOP\$

	2025	2024
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período, neto	539,038,547	751,070,285
Ajustes por:		
Efectivo neto porvisto por (usado en) las actividades de operación		
Depreciación	175,981,046	145,952,565
Amortizaciones	25,175,026	15,760,955
Ganancia (pérdida) en disposición de propiedad, planta y equipos	-	1,635,366
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar a clientes	36,066,663	26,560,655
Costos financieros, neto	393,513,858	364,886,365
Participación en las ganancias de subsidiarias, y asociadas neto de impuesto a las ganancias	(288,558,743)	(434,423,638)
Impuesto sobre la renta, neto	40,553,168	1,407,872
Efecto de la fluctuación del tipo de cambio sobre la deuda	32,313,223	28,449,577
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(93,348,473)	536,231,940
Avances a contratistas	(174,667,852)	97,631,607
Inventarios	(263,794,399)	(223,477,158)
Gastos pagados por anticipado	(11,370,743)	6,886,458
Otros activos	(24,899,530)	(10,240,634)
Cuentas por pagar	46,775,709	(697,155,666)
Anticipos recibidos de clientes	(27,781,776)	(165,078,021)
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	(82,245,921)	36,941,379
Otras cuentas por pagar a largo plazo	(122,700,000)	-
Efectivo generado por las operaciones	200,049,802	483,039,907
Intereses ganados	4,974,163	7,922,112
Intereses pagados	(417,571,560)	(399,276,231)
Impuestos pagados	(43,990,931)	(55,077,503)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	(256,538,526)	36,608,285
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(127,077,327)	(236,770,183)
Adquisición de otros activos	-	(17,204,066)
Inversiones en valores	(116,965)	-
Dividendos por inversiones reconocidas bajo el método de la participación	173,505,075	109,431,764
Dividendos recibidos sobre otras inversiones	19,083,540	19,669,480
Utilidades y/o Pérdidas Retenidas	29,918,074	-
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	95,312,396	(124,873,005)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Préstamos obtenidos	1,763,438,936	907,968,168
Préstamos pagados	(1,324,427,120)	(809,747,573)
Pago de pasivos por arrendamiento	(87,040,353)	(59,116,797)
Dividendos pagados	(238,272,181)	(69,794,541)
Cuentas por cobrar a accionista	-	91,282,043
Retiros de aportes para futuras capitalizaciones	-	(120,200,000)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	113,699,282	(59,608,700)
Disminución en el efectivo y equivalentes de efectivo	(47,526,847)	(147,873,420)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	69,167,154	217,040,574
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	21,640,307	69,167,154

Handwritten signature

