

**ACERO ESTRELLA Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE FLUJO DE CAJA**  
**AL 31 DICIEMBRE**  
**VALORES EN RD\$**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS:</b>		
Utilidad Neta	302,796,708	463,456,343
Depreciación	93,722,554	77,203,481
Amortización	10,752,562	5,607,544
(Aumento) / Disminución de las cuentas por cobrar	(104,977,831)	(41,178,426)
(Aumento) / Disminución de los anticipos a compras	(186,701,179)	112,351,524
(Aumento) / Disminución de los Inventarios	189,338,429	(352,397,038)
Gastos pagados por adelantado	(14,019,764)	1,880,259
Otros Activos	(17,423,999)	19,176,614
Aumento / (Disminución) de las cuentas por pagar	80,562,449	(52,828,668)
Aumento / (Disminución) de los Anticipos Clientes	96,597,481	71,391,124
Aumento / (Disminución) de las Retenciones y Acumulaciones	(1,662,505)	74,642,930
Ganancia (pérdida) en disposición de propiedad, planta y equipos	-	17,983,194
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar a clientes	44,729,301	49,894,633
Costos financieros, neto	233,488,893	219,092,400
Participación en las ganancias de subsidiarias, y asociadas neto de impuesto a las ganancias	-	(108,581,428)
Impuesto sobre la renta, neto	36,460,968	13,985,676
Efecto de la fluctuación del tipo de cambio sobre la deuda a largo plazo	10,335,169	557,740
Intereses ganados	154,548,358	157,914,865
Intereses pagados	(388,037,251)	(386,196,977)
Impuestos pagados	(72,315,465)	(25,169,164)
<b>Efectivo neto obtenido de las Actividades Operativas</b>	<b>468,194,877</b>	<b>318,786,626</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES FINANCIERAS:</b>		
Bonos Corporativos	(16,761,525)	-
Préstamos obtenidos	927,846,198	557,929,902
Préstamos pagados	(1,099,042,355)	(524,023,824)
Aportes por Capitalizar	464,400	-
Pago de pasivos por arrendamiento	(66,226,751)	(21,770,078)
Dividendos pagados	(339,015,564)	(146,414,568)
<b>Efectivo neto obtenido en las Actividades Financieras</b>	<b>(592,735,598)</b>	<b>(134,278,568)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Inversión en acciones	274,743,514	-
Inversión en Propiedad Planta y Equipos	(308,973,642)	(888,755,328)
Producto de la disposición de PPE	228,119,778	-
Inversión en Valores	(355,650)	79,158,927
Avance de efectivo recibidos entes relacionados	-	60,580,385
Cuentas por cobrar a accionistas	83,822,696	399,585,456
Reserva por revaluación	(22,856,816)	-
Utilidades y/o Pérdidas Retenidas	41,356,841	-
<b>Efectivo neto utilizado en las Actividades de Inversión</b>	<b>295,856,721</b>	<b>(349,430,560)</b>
<b>Efectivo Obtenido / (Usado) en el mes de Diciembre 2023</b>	<b>171,316,001</b>	<b>(164,922,502)</b>
<b>Efectivo al 1 de Enero 2023</b>	<b>45,724,574</b>	<b>210,647,075</b>
<b>Efectivo Neto al 31 de Diciembre 2023</b>	<b>217,040,574</b>	<b>45,724,573</b>

