

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operacion</b>		
Resultados del período, neto	259,003,683	166,742,861
<b>Efectivo neto porvisto por (usado en) las actividades de operación</b>		
Depreciación	65,894,004	42,979,084
Amortizaciones	6,899,914	4,755,354
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar a clientes	22,929,824	27,100,787
Costos financieros, neto	142,542,496	83,858,872
Impuesto sobre la renta, neto	34,253,951	18,230,484
Efecto de la fluctuación del tipo de cambio sobre la deuda	7,033,276	(2,326,287)
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por cobrar	(170,910,437)	(30,860,762)
Avances a contratistas	(35,638,442)	(19,572,290)
Inventarios	(339,575,171)	7,183,439
Gastos pagados por anticipado	15,194,942	(3,244,229)
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas a largo plazo		
Otros activos	(30,305,906)	(11,225,105)
Cuentas por pagar	3,340,934	303,639,539
Anticipos recibidos de clientes	(70,182,160)	(86,956,997)
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	(79,723,864)	(21,444,420)
<b>Efectivo generado por las operaciones</b>	<b>(169,242,955)</b>	<b>478,860,328</b>
Intereses ganados	45,186,682	80,482,771
Intereses pagados	(187,729,178)	(164,341,643)
Impuestos pagados	(16,505,250)	(45,463,688)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de operación</b>	<b>(328,290,700)</b>	<b>349,537,768</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de inversiones	(86,480,378)	(2,761,829)
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(213,874,922)	(258,531,887)
Inversiones en valores	1,332,561	976,911
Producto de la disposición de propiedad, planta y equipos	387,102,051	-
Cuentas por cobrar a accionistas	(46,905,804)	-
Utilidades y/o Pérdidas Retenidas	(5,080,896)	-
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>36,092,612</b>	<b>(260,316,805)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>		
Préstamos obtenidos	303,184,798	716,736,081
Préstamos pagados	(48,957,100)	(634,690,790)
Pago de pasivos por arrendamiento	(30,654,447)	-
Dividendos pagados	(51,742,450)	(46,104,405)
Bonos corporativos	1,182,793	(17,944,986)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>173,013,594</b>	<b>17,995,900</b>
Disminución en el efectivo y equivalentes de efectivo	(119,184,494)	107,216,863
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	217,040,574	45,724,573
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>97,856,080</b>	<b>152,941,436</b>



K