

ACERO ESTRELLA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 30 DE JUNIO 2025 Y 2024
VALORES EN DOP\$

	2025	2024
Flujo de efectivo de las actividades de operacion		
Resultados del período, neto	303,345,941	238,386,127
Ajustes por:		
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		
Depreciación	86,175,258	65,894,004
Amortizaciones	11,660,113	6,899,914
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar a clientes	17,866,665	22,929,824
Costos financieros, neto	187,523,886	163,160,052
Participación en las ganancias de subsidiarias, y asociadas neto de impuesto a las ganancias	(125,192,071)	(116,864,865)
Impuesto sobre la renta, neto	30,374,171	34,253,951
Efecto de la fluctuación del tipo de cambio sobre la deuda	(15,253,200)	7,033,276
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(457,075,481)	216,191,615
Avances a contratistas	(142,651,120)	(35,638,442)
Inventarios	17,829,168	(339,575,171)
Gastos pagados por anticipado	6,735,824	15,194,942
Otros activos	(29,968,070)	(30,305,906)
Cuentas por pagar	226,649,651	3,340,934
Anticipos recibidos de clientes	317,992,267	(70,182,160)
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	(99,897,317)	(79,723,864)
Otros pasivos por pagar	(122,700,000)	-
Efectivo generado por las operaciones	213,415,684	100,994,231
Intereses ganados	808,554	8,712,326
Intereses pagados	(201,546,440)	(187,729,178)
Impuestos pagados	(28,255,939)	(16,505,250)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	(15,578,141)	(94,527,871)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de inversiones		
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(58,423,720)	(213,874,922)
Inversiones en valores		1,332,561
Dividendos por inversiones reconocidas bajo el método de la participación	105,356,742	44,497,820
Dividendos recibidos sobre otras inversiones	13,214,000	15,856,800
Reserva por participación en subsidiaria		(46,905,804)
Utilidades y/o Pérdidas Retenidas	(708,336)	1,423,328
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	59,438,687	(197,670,217)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Préstamos obtenidos	649,057,672	304,367,591
Préstamos pagados	(490,502,397)	(48,957,100)
Pago de pasivos por arrendamiento	(40,392,360)	(30,654,447)
Dividendos pagados	(203,437,156)	(51,742,450)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	(85,274,241)	173,013,594
Disminución en el efectivo y equivalentes de efectivo	(41,413,695)	(119,184,494)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	70,593,919	217,040,574
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	29,180,224	97,856,080

*Nota: El período 2024 presenta variaciones mayor al 5% de la información presentada anteriormente, producto de las reclasificaciones de auditoría 2024.

