

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

	2025	2024
Flujo de efectivo de las actividades de operacion		
Resultados del período, neto	57,657,205	124,526,772
Ajustes por:		
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		
Depreciación	42,565,519	32,481,902
(Aumento) disminución en el valor razonable de propiedades de inversión		
Amortizaciones	5,490,337	3,162,057
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar a clientes	8,766,666	12,168,483
Costos financieros, neto	98,734,562	86,514,764
Participación en las ganancias de subsidiarias, y asociadas neto de impuesto a las ganancias	(32,781,756)	-
Impuesto sobre la renta, neto	11,973,593	25,073,177
Efecto de la fluctuación del tipo de cambio sobre la deuda	19,496,718	3,991,512
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(410,208,492)	185,268,224
Avances a contratistas	(73,425,696)	(99,966,598)
Inventarios	(3,770,950)	(190,584,860)
Gastos pagados por anticipado	(57,736,663)	(7,718,902)
Otros activos	(18,117,341)	(17,846,009)
Cuentas por pagar	257,299,112	(305,894,811)
Anticipos recibidos de clientes	90,193,958	132,415,139
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	(53,815,412)	(16,984,935)
Otras cuentas por pagar a largo plazo	(122,700,000)	-
Efectivo generado por las operaciones	(180,378,640)	(33,394,085)
Intereses ganados	368,922	5,370,141
Intereses pagados	(99,103,484)	(91,884,905)
Impuestos pagados	41,458,805	(2,185,284)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	(237,654,396)	(122,094,133)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de inversiones	-	(137,047,377)
Dividendos cobrados por inversiones en asociada	48,141,209	-
Adquisición de propiedad, planta y equipos	69,688,021	(31,298,008)
Inversiones en valores	-	1,332,561
Producto de la disposición de propiedad, planta y equipos	-	48,124
Reserva por participación en subsidiaria	-	(46,905,804)
Utilidades y/o Pérdidas Retenidas	(13,158,441)	83,072,880
Ganancias del Período	(904,784)	-
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	103,766,005	(130,797,625)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Préstamos obtenidos	327,675,266	91,799,149
Préstamos pagados	(220,944,914)	(18,835,333)
Pago de pasivos por arrendamiento	(18,908,761)	(12,838,855)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	87,821,590	60,124,961
Disminución en el efectivo y equivalentes de efectivo	(46,066,801)	(192,766,797)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	70,593,919	217,040,574
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	24,527,118	24,273,777

