

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

	2025	2024
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período, neto	193,753,806	348,208,033
Ajustes por:		
Efectivo neto porvisto por (usado en) las actividades de operación		
Depreciación	130,723,761	103,689,156
Amortizaciones	18,448,879	10,997,258
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar a clientes	26,966,664	30,876,880
Costos financieros, neto	288,927,351	252,698,843
Participación en las ganancias de subsidiarias, y asociadas neto de impuesto a las ganancias	(169,752,330)	(151,998,878)
Impuesto sobre la renta, neto	40,553,168	51,719,148
Efecto de la fluctuación del tipo de cambio sobre la deuda	17,494,792	13,924,616
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(176,109,252)	(32,327,376)
Avances a contratistas	(422,730,835)	87,636,832
Inventarios	23,865,331	(265,554,665)
Gastos pagados por anticipado	(23,908,844)	(3,724,461)
Otros activos	(31,296,740)	(29,674,945)
Cuentas por pagar	404,821,759	(321,137,266)
Anticipos recibidos de clientes	20,368,782	(40,842,155)
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	(76,601,371)	(50,867,660)
Otros pasivos por pagar	(122,700,000)	-
Efectivo generado por las operaciones	142,824,919	3,623,360
Intereses ganados	2,930,381	11,654,484
Intereses pagados	(305,071,733)	(280,210,128)
Impuestos pagados	(39,893,265)	(38,921,290)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	(199,209,697)	(303,853,574)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(97,497,093)	(182,604,747)
Propiedad de Inversión	-	19,439,430
Inversiones en valores	-	1,332,561
Dividendos por inversiones reconocidas bajo el método de la participación	105,694,987	62,731,817
Dividendos recibidos sobre otras inversiones	13,214,000	15,856,800
Producto de la disposición de propiedad, planta y equipos	-	41,876
Cuentas por cobrar a accionistas	-	(46,905,804)
Utilidades y/o Pérdidas Retenidas	(945,216)	22,634,447
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	20,466,677	(107,473,620)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Préstamos obtenidos	1,196,128,269	596,862,610
Préstamos pagados	(752,869,940)	(259,383,770)
Pago de pasivos por arrendamiento	(63,154,754)	(45,858,276)
Dividendos pagados	(238,272,181)	(57,438,964)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	141,831,394	234,181,601
Disminución en el efectivo y equivalentes de efectivo	(36,911,627)	(177,145,594)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	70,593,919	217,040,574
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	33,682,292	39,894,980

Nota: * El período 2024 presenta variaciones mayor al 5% de la información presentada anteriormente, producto de la inclusión de la provisión por intereses en la deuda financiera, además eliminación de dividendos recibidos de empresas asociadas, los cuales se registran bajo el método de participación. Estas reclasificaciones se realizaron con el objetivo de mantener la consistencia con el formato de los estados financieros auditados.

