

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

|   | <b>2023</b>          | <b>2022</b>         |
|---|----------------------|---------------------|
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de operacion</b>                  |                      |                     |
| Resultados del período, neto  | 71,293,059           | 86,796,533          |
| Ajustes por:  |                      |                     |
| <b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b> |                      |                     |
| Depreciación  | 19,589,314           | 19,659,402          |
| Amortizaciones  | 2,319,845            | 1,776,197           |
| <b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>                                |                      |                     |
| Cuentas por cobrar  | (15,782,616)         | 178,066,659         |
| Avances a contratistas  | (28,164,308)         | (78,525,846)        |
| Inventarios   | 75,494,869           | (199,483,173)       |
| Gastos pagados por anticipado   | (1,511,123)          | 1,894,646           |
| Otros activos   | (10,608,335)         | (17,365,306)        |
| Cuentas por pagar   | 124,532,390          | (2,700,979)         |
| Anticipos recibidos de clientes   | (21,441,061)         | (25,006,807)        |
| Acumulaciones por pagar y otros pasivos                                   | 7,209,765            | 86,296,935          |
| <b>Efectivo neto usado en las actividades de operación</b>                | <b>222,931,797</b>   | <b>51,408,262</b>   |
| <br>  |                      |                     |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>               |                      |                     |
| Adquisición de inversiones  | 0.48                 | 8,971,397           |
| Adquisición de propiedad, planta y equipos                                | (180,899,079)        | (53,703,899)        |
| Inversiones en valores  | (14,071)             | 56,967,747          |
| Utilidades y/o Pérdidas Retenidas   | 1,700,983            | (75,230,307)        |
| <b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>                | <b>(179,212,167)</b> | <b>(62,995,062)</b> |
| <br>  |                      |                     |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>           |                      |                     |
| Porción corriente   | (2,563,364)          | (2,485,213)         |
| Documentos por pagar a corto plazo  | (41,706,345)         | 71,384,517          |
| Documentos por pagar a largo plazo  | 44,611,851           | (14,607,111)        |
| Bonos corporativos  | (18,538,384)         | (29,036,671)        |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>       | <b>(18,196,242)</b>  | <b>25,255,521</b>   |
| <br>  |                      |                     |
| Disminución en el efectivo y equivalentes de efectivo                     | 25,523,388           | 13,668,721          |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año                     | 45,724,573           | 210,647,075         |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>               | <b>71,247,961</b>    | <b>224,315,796</b>  |

Nota: El desglose del flujo de efectivo interino se realiza por un método distinto al auditado, por esta razón se observan algunas diferencias en las cuentas.



*Handwritten signature or mark in blue ink.*