

ACERO ESTRELLA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL MES DE DICIEMBRE
VALORES EN DOP\$

	2019	2020
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Resultados del período, neto	84,583,486	(45,026,518)
Ajustes por:		
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Depreciación	16,572,924	13,443,896
Amortizaciones	3,021,738	3,482,680
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(131,382,926)	155,780,450
Avances a contratistas	(100,031,132)	11,390,761
Inventarios	(225,623,935)	(55,643,419)
Gastos pagados por anticipado	(18,977,466)	(2,876,142)
Otros activos	(16,945,961)	(10,265,175)
Cuentas por pagar	80,449,151	(42,950,746)
Anticipos recibidos de clientes	61,146,818	(109,480,855)
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	55,172,977	69,350,705
Cuentas por pagar a entidades relacionadas a largo plazo	50,000,000	-
Otras cuentas por pagar a largo plazo	-	(192,322,700)
Otros pasivos por pagar	46,731,736	40,753,233
Efectivo neto usado en las actividades de operación	(95,282,590)	(164,363,830)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de inversiones	8,174,176	-
Propiedad planta y equipo	(1,366,863)	(548,421)
Otras inversiones	(1,551,096)	1,658,030
Reserva por revaluación	3,591,895	(2,030,598)
Utilidades y/o Pérdidas Retenidas	(120,286,990)	460,682,416
Ganancias del Periodo	(682,397)	(507,588,090)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(112,121,274)	(47,826,663)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Financiamientos obtenidos	62,369,502	26,254,894
Préstamos obtenidos	192,423,259	36,801,677
Préstamos pagados	(45,795,493)	(162,436,195)
Otros documentos por pagar	18,063,246	-
Bonos Corporativos	-	500,000,000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	227,060,514	400,620,376
Disminución en el efectivo y equivalentes de efectivo	19,656,650	188,429,883
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	34,453,275	13,720,166
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	54,109,925	202,150,050

Nota: El desglose del flujo de efectivo interino es distinto al Auditado por esta razon se observan algunas diferencias en las cuentas.

