

**ACERO ESTRELLA Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERINO**  
**AL MES DE SEPTIEMBRE**  
**VALORES EN RD\$**

	2019	2020
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del período, neto	347,523,814	199,351,079
Ajustes por:		
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>	-	
Depreciación	44,849,737	38,880,759
Amortizaciones	7,847,964	19,115,844
Cuentas por cobrar	(334,831,763)	(49,900,105)
Avances a contratistas	(48,042,214)	52,231,356
Inventarios	(100,614,303)	(60,864,192)
Gastos pagados por anticipado	(4,255,065)	(18,202,807)
Otros activos	770,694	(17,424,573)
Cuentas por pagar	(147,619,714)	34,113,663
Anticipos recibidos de clientes	(34,875,815)	(62,353,424)
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	116,557,471	75,675,927
Otros pasivos por pagar	103,988,271	-
	<hr/>	<hr/>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de operación</b>	<b>(48,700,922)</b>	<b>210,623,526</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de inversiones	(241,692,486)	(166,105,249)
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(10,216,745)	-
Propiedad planta y equipo	-	(2,480,892)
Revaluación propiedad planta y equipo	-	6,532,440
Propiedad de Inversión		(156,394)
Capital Suscrito y Pagado	(52,322,700)	-
Reserva por revaluación	(3,912,450)	354,787
Utilidades y/o Pérdidas Retenidas	(7,442,713)	(64,728,936)
Ganancias del Período	(3,632,517)	(1,888,611)
	<hr/>	<hr/>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(319,219,612)</b>	<b>(228,472,854)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>		
Financiamientos obtenidos	7,730,332	(35,013,747)
Préstamos obtenidos	526,933,587	-
Préstamos pagados	(174,780,409)	(427,796,825)
Otros documentos por pagar	(18,063,246)	-
Bonos Corporativos		500,000,000
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>341,820,265</b>	<b>37,189,428</b>
Disminución en el efectivo y equivalentes de efectivo	(26,100,269)	19,340,100
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	34,453,275	16,607,223
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>8,353,006</b>	<b>35,947,323</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	0.00	-

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

