

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

	Interino 2021	Auditado 2020
Flujo de efectivo de las actividades de operacion		
Resultados del período, neto	363,789,942	371,192,624
Ajustes por:		
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		
Depreciación	72,395,986	60,133,655
Amortizaciones	8,528,844	7,229,739
Ganancia (pérdida) en disposición de propiedad, planta y equipos	-	1,189
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar a clientes	-	48,023,934
Costos financieros, neto	-	294,487,268
Participación en las ganancias de subsidiarias, y asociadas neto de impuesto a las ganancias	-	(142,452,346)
Impuesto sobre la renta, neto	-	32,844,091
Efecto de la fluctuación del tipo de cambio sobre la deuda a largo plazo	-	25,494,345
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(103,493,762)	363,360,829
Avances a contratistas	(248,282,083)	236,262,096
Inventarios	(268,680,282)	253,106,425
Gastos pagados por anticipado	(58,462,368)	373,134
Otros activos	(31,784,257)	6,406,099
Cuentas por pagar	262,644,371	(199,399,625)
Anticipos recibidos de clientes	(14,918,182)	(170,573,898)
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	66,225,972	(107,983)
Efectivo generado por las operaciones	47,964,181	1,186,381,576
Intereses ganados	-	24,151,262
Intereses pagados	-	(297,083,827)
Impuestos pagados	-	(12,989,016)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	47,964,181	900,459,995
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de inversiones	(165,725,706)	(541,755,389)
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(68,281,602)	(6,997,388)
Inversiones en valores	103,312,708	-
Reserva por revaluación	(18,982,739)	-
Utilidades y/o Pérdidas Retenidas	18,922,232	-
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(130,755,107)	(548,752,777)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Préstamos obtenidos	184,510,206	3,563,606,420
Préstamos pagados	(26,783,510)	(3,107,477,593)
Cuentas por cobrar a accionista	-	(576,481,514)
Bonos Corporativos	2,571,389	-
Retiros de aportes para futuras capitalizaciones	-	(46,714)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	160,298,085	(120,399,401)
Disminución en el efectivo y equivalentes de efectivo	77,507,158	231,307,817
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	212,901,293	(18,406,524)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	290,408,451	212,901,293

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

