

**INGENIERIA ESTRELLA & COMBINADOS**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE MARZO 2024 - 2023**  
**VALORES EN DOP\$**

	Interino 2024	Interino 2023
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operacion</b>		
Resultados del período, neto	647,859,496	545,225,280
<b>Ajustes por:</b>		
<b>Efectivo neto porvisto por (usado en) las actividades de operación</b>		
Depreciación	196,264,514	86,255,377
Amortizaciones	5,220,803	5,467,355
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar a clientes	5,019,575	-
Costos financieros, neto	138,068,240	121,454,061
Participación en las ganancias de subsidiarias, neto de impuesto a las ganancias	(208,842,138)	(251,231,274)
Impuesto sobre la renta, neto	89,994,734	121,689,299
Efecto de la fluctuación del tipo de cambio sobre la deuda a largo plazo	21,244,486	(17,998,574)
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por cobrar	(1,743,347,220)	(1,071,872,783)
Avances a contratistas	(21,515,255)	(2,056,490,077)
Inventarios	(153,920,363)	(272,604,299)
Gastos pagados por anticipado	(13,296,971)	(43,906,854)
Otros activos	(98,101,120)	10,705,342
Cuentas por pagar	1,461,018,116	3,182,741,296
Anticipos recibidos de clientes	(111,820,086)	(402,410,359)
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	152,232,112	146,446,550
<b>Efectivo generado por las operaciones</b>	<b>366,078,920</b>	<b>103,470,340</b>
Intereses ganados	8,040,484	13,360,062
Intereses pagados	(146,108,724)	(134,814,123)
Impuestos pagados	(65,261,868)	(37,939,629)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de operación</b>	<b>162,748,812</b>	<b>(55,923,351)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Avances de efectivo cobrados		
Adquisición de inversiones	(383,632,035)	(8,000,000)
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(206,936,100)	(897,221,748)
Producto de la disposición de propiedad, planta y equipos	1,134,460	
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(589,433,674)</b>	<b>(905,221,748)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>		
Financiamientos obtenidos		
Avances de efectivo pagados		
Préstamos obtenidos	203,052,224	3,059,101,756
Préstamos pagados	(267,305,665)	(2,509,214,225)
Dividendos pagados	(44,280,282)	(71,100,000)
Obligaciones por arrendamiento financiero	(60,811,472)	-
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>(169,345,195)</b>	<b>478,787,531</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	(596,030,057)	(482,357,568)
Efecto en cambio de tasa sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	(12,062,179)	(6,550,844)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	808,201,387	789,898,823
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>200,109,151</b>	<b>800,990,411</b>



*[Handwritten signature]*