

INGENIERIA ESTRELLA & COMBINADOS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 30 DE JUNIO 2026 - 2025
VALORES EN DOP\$

	Interino 2026	Interino 2025
Flujo de efectivo de las actividades de operacion		
Resultados del período, neto	1,281,277,687	1,581,112,830
Ajustes por:		
Efectivo neto porvisto por (usado en) las actividades de operación		
Depreciación	391,453,144	454,803,459
Amortizaciones	33,633,722	26,124,196
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar a clientes	10,055,358	10,055,358
Costos financieros, neto	460,217,153	298,830,160
Participación en las ganancias de subsidiarias, neto de impuesto a las ganancias	(769,402,425)	(541,180,054)
Impuesto sobre la renta, neto	304,467,233	204,447,262
Efecto de la fluctuación del tipo de cambio sobre la deuda a largo plazo	(115,081,448)	(21,876,204)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(4,088,068,231)	(1,530,933,512)
Avances a contratistas	(1,575,257,070)	(988,894,841)
Inventarios	(121,431,197)	(133,984,134)
Proyectos en desarrollo	772,939,405	-
Gastos pagados por anticipado	10,112,044	71,300,014
Otros activos	(52,220,019)	(55,922,200)
Cuentas por pagar	3,400,304,523	2,052,748,900
Anticipos recibidos de clientes	921,149,583	(453,955,149)
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	(78,023,181)	(37,999,267)
Efectivo generado por las operaciones	786,126,280	934,676,818
Intereses ganados	60,528,758	53,152,277
Intereses pagados	(526,121,413)	(355,124,722)
Impuestos pagados	(351,185,143)	(217,386,174)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	(30,651,519)	415,318,199
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Avances de efectivo cobrados		
Adquisición de inversiones	(646,915,833)	(158,254,231)
Dividendos cobrados por inversiones en subsidiarias	8,259,000	8,259,000
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(654,336,038)	(222,015,714)
Producto de la disposición de propiedad, planta y equipos	43,630,688	288,969
Utilidades y/o Pérdidas Retenidas	(84,312,959)	-
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(1,333,675,143)	(371,721,977)
Flujos de efectivo por las actividades de financiam		
Financiamientos obtenidos		
Avances de efectivo pagados		
Préstamos obtenidos	2,764,467,550	907,898,405
Préstamos pagados	(1,132,942,931)	(719,347,988)
Dividendos pagados	-	(230,000,000)
Obligaciones por arrendamiento financiero	(188,438,439)	(137,605,803)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	1,443,086,180	(179,055,385)
Efectivo y equivalentes de efectivo	78,759,518	(135,459,162)
Efecto en cambio de tasa sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	(12,820,502)	14,467,482
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	235,755,155	328,994,865
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	301,694,171	208,003,185



11