

INGENIERIA ESTRELLA & COMBINADOS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 30 DE JUNIO 2025 - 2024
VALORES EN DOP\$

	Interino 2025	Interino 2024
Flujo de efectivo de las actividades de operacion		
Resultados del período, neto	1,581,112,830	1,661,032,705
Ajustes por:		
Efectivo neto porvisto por (usado en) las actividades de operación		
Depreciación	454,803,459	424,102,236
Amortizaciones	26,124,196	14,442,081
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar a clientes	10,055,358	10,039,149
Costos financieros, neto	298,830,160	294,374,374
Participación en las ganancias de subsidiarias, neto de impuesto a las ganancias	(541,180,054)	(473,289,401)
Impuesto sobre la renta, neto	204,447,262	189,692,892
Efecto de la fluctuación del tipo de cambio sobre la deuda a largo plazo	(21,876,204)	30,545,383
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(1,459,934,971)	(2,074,633,375)
Avances a contratistas	(1,276,747,712)	(1,017,207,363)
Inventarios	(133,984,134)	(261,764,384)
Gastos pagados por anticipado	71,300,014	(1,227,668)
Otros activos	(55,922,200)	142,299,735
Cuentas por pagar	2,269,603,231	1,619,572,786
Anticipos recibidos de clientes	(453,955,149)	19,770,937
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	(37,999,267)	137,578,546
Efectivo generado por las operaciones	934,676,818	715,328,634
Intereses ganados	53,152,277	21,804,242
Intereses pagados	(355,124,722)	(316,178,616)
Impuestos pagados	(217,386,174)	(164,554,239)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	415,318,199	256,400,021
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Avances de efectivo cobrados		
Adquisición de inversiones	(158,254,231)	46,459,662
Dividendos cobrados por inversiones en subsidiarias	8,259,000	9,910,800
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(222,015,714)	(478,621,705)
Producto de la disposición de propiedad, planta y equipos	288,969	1,271,552
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(371,721,977)	(420,979,691)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Financiamientos obtenidos		
Préstamos obtenidos	907,898,405	921,199,722
Préstamos pagados	(719,347,988)	(821,969,108)
Dividendos pagados	(230,000,000)	(330,667,115)
Obligaciones por arrendamiento financiero	(137,605,803)	(123,411,437)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	(179,055,385)	(354,847,938)
Efectivo y equivalentes de efectivo	(135,459,162)	(519,427,608)
Efecto en cambio de tasa sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	14,467,482	10,020,380
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	328,994,865	802,974,751
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	208,003,185	293,567,523



Handwritten signature or mark.