

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

	Interino 2025	Interino 2024
Flujo de efectivo de las actividades de operacion		
Resultados del período, neto	2,059,102,731	2,313,726,886
Ajustes por:		
Efectivo neto porvisto por (usado en) las actividades de operación		
Depreciación	670,331,665	637,405,483
Amortizaciones	42,634,864	25,803,256
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar a clientes	15,083,037	15,058,724
Costos financieros, neto	470,241,475	421,398,385
Participación en las ganancias de subsidiarias, neto de impuesto a las ganancias	(513,691,785)	(635,303,835)
Impuesto sobre la renta, neto	289,739,152	277,794,664
Efecto de la fluctuación del tipo de cambio sobre la deuda a largo plazo	39,291,975	49,508,314
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(4,793,090,622)	(4,087,891,293)
Avances a contratistas	(817,960,132)	(1,421,440,555)
Inventarios	(268,630,087)	(141,521,086)
Gastos pagados por anticipado	(197,979,831)	(67,881,392)
Otros activos	(86,701,008)	131,109,732
Cuentas por pagar	3,850,124,818	2,945,054,066
Anticipos recibidos de clientes	(333,152,246)	(186,202)
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	84,668,758	204,855,727
Efectivo generado por las operaciones	510,012,766	667,490,873
Intereses ganados	88,625,429	31,063,070
Intereses pagados	(561,704,151)	(452,461,455)
Impuestos pagados	(315,866,893)	(239,259,928)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	(278,932,848)	6,832,561
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de inversiones	(9,910,919)	40,759,662
Dividendos cobrados por inversiones en subsidiarias	8,259,000	9,910,800
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(676,587,478)	(561,477,466)
Producto de la disposición de propiedad, planta y equipos	469,700	3,783,407
Utilidades y/o Pérdidas Retenidas	(924,032)	(1,580,552)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(678,693,728)	(508,604,148)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Financiamientos obtenidos		
Préstamos obtenidos	3,330,489,826	1,421,076,726
Préstamos pagados	(1,814,466,064)	(984,801,671)
Dividendos pagados	(230,000,000)	(330,667,115)
Obligaciones por arrendamiento financiero	(207,218,057)	(188,138,943)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	1,078,805,705	(82,531,003)
Efectivo y equivalentes de efectivo	121,179,129	(584,302,590)
Efecto en cambio de tasa sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	(24,205,930)	11,272,928
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	328,994,865	802,974,751
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	425,968,064	229,945,088

