

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

	Interino 2024	Auditado 2023
Flujo de efectivo de las actividades de operacion		
Resultados del período, neto	3,597,058,581	2,511,340,453
Ajustes por:		
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		
Depreciación	865,224,293	564,174,501
Amortizaciones	39,254,650	19,644,008
Ganancia (pérdida) en disposición de propiedad, planta y equipos	-	137,133,073
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar a clientes	20,078,298	236,608,795
Costos financieros, neto	491,804,979	560,070,058
Participación en las ganancias de subsidiarias, neto de impuesto a las ganancias	(1,341,747,924)	(647,723,653)
Impuesto sobre la renta, neto	359,873,810	482,549,327
Efecto de la fluctuación del tipo de cambio sobre la deuda a largo plazo	82,392,633	49,727,987
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(5,044,764,047)	(1,094,068,504)
Avances a contratistas	(885,095,201)	(411,869,226)
Inventarios	(50,289,010)	(64,553,847)
Gastos pagados por anticipado	67,054,487	(88,742,805)
Otros activos	136,253,618	40,914,174
Cuentas por pagar	2,358,628,945	482,136,908
Anticipos recibidos de clientes	(53,991,186)	274,259,085
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	237,233,009	148,814,561
Efectivo generado por las operaciones	878,969,937	3,200,414,895
Intereses ganados	176,331,352	66,295,426
Intereses pagados	(668,136,331)	(603,498,365)
Impuestos pagados	(328,995,585)	(244,284,161)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	58,169,372	2,418,927,795
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Avances de efectivo cobrados	-	35,544,258
Adquisición de inversiones	132,266,044	118,021,871
Dividendos cobrados por inversiones en subsidiarias	25,813,913	20,822,479
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(486,460,317)	(2,100,593,418)
Producto de la disposición de propiedad, planta y equipos	16,730,460	37,778,302
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(311,649,900)	(1,888,426,508)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Financiamientos obtenidos		
Avances de efectivo pagados	-	(35,544,258)
Préstamos obtenidos	2,665,962,922	2,587,145,199
Préstamos pagados	(2,116,724,433)	(1,598,756,545)
Dividendos pagados	(364,550,000)	(1,203,480,622)
Obligaciones por arrendamiento financiero	(430,340,555)	(182,852,444)
Retiros de aportes para futuras capitalizaciones	-	(36,124,378)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	(245,652,066)	(469,613,048)
Efectivo y equivalentes de efectivo	(499,132,594)	60,888,239
Efecto en cambio de tasa sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	32,760,508	(47,812,311)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	802,974,751	789,898,823
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	336,602,665	802,974,751



Nota: El periodo 2023 presenta variaciones mayor al 5% de la información presentada anteriormente, producto de los ajustes de auditoria 2023.