

INGENIERIA ESTRELLA & COMBINADOS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2025 - 2024
VALORES EN DOP\$

	Interino 2025	Auditado 2024
Flujo de efectivo de las actividades de operacion		
Resultados del período, neto	3,544,407,428	3,831,157,625
Ajustes por:		
Efectivo neto porvisto por (usado en) las actividades de operación		
Depreciación	893,528,747	889,080,971
Amortizaciones	59,659,946	39,928,914
Ganancia (pérdida) en disposición de propiedad, planta y equipos	-	(21,226,267)
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar a clientes	20,110,717	136,315,441
Costos financieros, neto	676,536,851	493,018,890
Participación en las ganancias de subsidiarias, neto de impuesto a las ganancias	(1,030,746,947)	(1,682,591,015)
Impuesto sobre la renta, neto	446,459,685	665,840,592
Efecto de la fluctuación del tipo de cambio sobre la deuda a largo plazo	78,530,636	15,188,265
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(2,839,854,684)	(1,180,015,342)
Avances a contratistas	(1,129,367,558)	(206,214,756)
Inventarios	(197,687,545)	(50,311,652)
Gastos pagados por anticipado	(168,408,688)	72,630,441
Otros activos	(91,450,946)	177,753,157
Cuentas por pagar	740,167,361	1,377,468,370
Anticipos recibidos de clientes	(615,101,217)	106,974,016
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	114,358,679	215,498,462
Efectivo generado por las operaciones	501,142,465	4,880,496,112
Intereses ganados	160,375,485	153,178,618
Intereses pagados	(830,749,651)	(659,222,670)
Impuestos pagados	(407,483,087)	(314,492,440)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	(576,714,787)	4,059,959,620
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de inversiones	(287,766,497)	-
Dividendos por inversiones reconocidas bajo el método de la participación	469,705,869	202,919,599
Dividendos cobrados por inversiones en subsidiarias	32,657,182	25,813,913
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(735,387,788)	(664,682,202)
Producto de la disposición de propiedad, planta y equipos	1,175,227	37,928,161
Utilidades y/o Pérdidas Retenidas	(1,386,048)	-
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(521,002,055)	(398,020,529)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Financiamientos obtenidos		
Préstamos obtenidos	4,889,415,801	2,599,115,982
Préstamos pagados	(3,321,374,168)	(2,031,765,397)
Dividendos pagados	(230,000,000)	(4,419,677,074)
Obligaciones por arrendamiento financiero	(281,487,777)	(189,188,268)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiam	1,056,553,857	(4,041,514,757)
Efectivo y equivalentes de efectivo	(41,162,985)	(379,575,666)
Efecto en cambio de tasa sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	(43,542,636)	(94,404,220)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	328,994,865	802,974,751
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	244,289,244	328,994,865

Nota: El período 2024 presenta variaciones mayor al 5% de la información presentada anteriormente, producto de los ajustes de auditoría 2024



A