



IBRO SAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
A 31 DE

	Diciembre 2020	Marzo 2021
Flujo efectivo neto Actividades de operación:		
Utilidades/perdidas del ejercicio	(655,193,960)	(28,521,629)
+ depreciacion amortizacion	4,752,020	1,189,689
- provision de cartera	5,874,065	0
- amortizacion intangibles	2,534,911	4,857,148
- retiro de otros activos	56,305,946	
+provision impuesto	49,390,191	
+provision impuesto	2,197,000	0
Efectivo generado en operaciones	(534,139,827)	(22,474,792)
Cambios en partidas operacionales		
-Aumento (disminución) de Inversiones	500,000	(500,000)
-Aumento (disminución) de clientes	97,355,658	35,218,637
- Aumento (Disminucion) Anticipos y Avances	(124,445,172)	(14,455,080)
- Aumento (Disminucion) Deudores accionistas	(10,204,689)	2,121,981
- Aumento (Disminucion) Impuesto diferido	0	(6,481,260)
- Aumento (Disminucion) Empleados	4,693,179	(256,802)
- Aumento (Disminucion) Inventarios	116,443,353	215,571,815
-Aumento (disminución) Obligaciones Financieras	315,778,349	2,356,298
-Aumento (disminución) Proveedores	(123,262,778)	(27,532,667)
-Aumento (disminución) Costos y Gastos por pagar	29,133,144	(2,248,430)
-Aumento (disminución) Acreedores varios	42,617,198	(171,800)
-Aumento (disminución) Acreedores oficiales	(24,644,275)	(7,603,831)
-Aumento (disminución) Anticipos y avances recibidos	48,117,322	22,492,811
-Aumento (disminución) Oblig Laborales	(7,601,642)	(7,266,893)
Flujo efectivo neto Actividades de operacion	(169,660,180)	188,769,987
Flujo de efectivo por actividades de inversión		
Efectivo pagado compra de Activo fijo	(4,592,840)	0
Total efectivo generado en actividades de inversion	(4,592,840)	0
Flujo efectivo por actividades de financiación		
Variacion Deudores varios	146,571,972	(1,300,298)
Disminucion cuenta de accionistas	0	0
Efectivo generado en actividades de Inversion	146,571,972	(1,300,298)
Aumento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	(27,681,050)	187,469,689
Efectivo y equivalente al efectivo al comienzo del periodo	351,049,529	323,368,480
Efectivo y equivalente al efectivo al final del periodo	323,368,480	510,838,169

RICARDO IBARRA BUSTAMANTE
Representante Legal

ALEJANDRA ZURIQUE GUERRERO
Contador
 T.P. 205740 -T

JUAN PEREZ VERGARA
Revisor fiscal
 T.P. 10012-T
 (Ver Opinión adjunta)