



IBRO SAS  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
A LA FECHA

	Dic 31-2024	Mar 31-2025
<b>Flujo efectivo neto Actividades de operación:</b>		
Utilidades/perdidas del ejercicio	56,403,762	(73,873,547)
+ depreciación amortización	9,723,300	1,505,028
- provision de cartera	1,250,717	0
+provision impuesto		
<b>Efectivo generado en operaciones</b>	<b>67,377,779</b>	<b>(72,368,519)</b>
<b>Cambios en partidas operacionales</b>		
-Aumento (disminución) de Intangibles	(2,685,001)	(546,609)
-Aumento (disminución) de clientes	95,418,933	12,579,988
- Aumento (Disminucion) Anticipos y Avances	36,765,964	(411,310,103)
- Aumento (Disminucion) Deudores accionistas	0	2,459,843
- Aumento (Disminucion) Deudores varios	13,683,998	(73,787,919)
- Aumento (Disminucion) Empleados	6,460,916	(470,482)
- Aumento (Disminucion) accionistas	(40,267,631)	(22,347,572)
- Aumento (Disminucion) Inventarios	97,878,455	114,763,471
-Aumento (disminución) Obligaciones Financieras	0	0
-Aumento (disminución) Proveedores	1,001,528	51,120,296
-Aumento (disminución) Costos y Gastos por pagar	(24,198,606)	919,212
-Aumento (disminución) Acreedores varios	(353,400)	229,100
-Aumento (disminución) Acreedores oficiales	88,118,703	(73,845,479)
-Aumento (disminución) Anticipos y avances recibidos	623,331	1,043,510
-Aumento (disminución) Oblig Laborales	(6,436,168)	(9,063,624)
<b>Flujo efectivo neto Actividades de operacion</b>	<b>333,388,801</b>	<b>(480,624,887)</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de inversión</b>		
Efectivo pagado compra de Activo fijo	(11,097,663)	0
<b>Total efectivo generado en actividades de inversion</b>	<b>(11,097,663)</b>	<b>0</b>
<b>Flujo efectivo por actividades de financiación</b>		
Variación Deudores varios	51,819,908	0
Variación obligaciones financieras	504,410	335,712
Obligaciones proveedores	(105,649,787)	(16,827,486)
<b>Efectivo generado e actividades de financiación</b>	<b>(53,325,469)</b>	<b>(16,491,774)</b>
<b>Aumento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>268,965,669</b>	<b>(497,116,661)</b>
<b>Efectivo y equivalente al efectivo al comienzo del periodo</b>	<b>300,018,678</b>	<b>568,984,347</b>
<b>Efectivo y equivalente al efectivo al final del periodo</b>	<b>568,984,347</b>	<b>71,867,686</b>

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)