

**CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR DE ZONA FRANCA BENEFICIO E INTERÉS COLECTIVO**

**Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Condensado Separado**  
 Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2025 y 2024  
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	<u>Nota</u>	<u>1 enero a 31 de marzo 2025</u>	<u>1 enero a 31 de marzo 2024</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
<b>Resultado del período</b>		\$ <b>(8.262.033)</b>	<b>(5.888.939)</b>
Ajustes para conciliar el resultado del periodo con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciaciones propiedades y equipos	20a)	1.833.854	1.523.021
Amortizaciones intangibles	20a)	1.399.673	808.994
Deterioro cuentas por cobrar	6a)	368.096	147.322
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	6a)	(208.209)	(105.570)
Intereses causados obligaciones financieras	12	3.106.856	4.624.601
Intereses causados préstamo a subordinadas	6b)	(134.818)	(99.523)
Recuperación provisiones cuentas por pagar		(160.885)	(179.717)
Recuperación provisiones por litigios		-	(78.154)
(Utilidad) pérdida en el método de la participación, neto	9 y 20e)	(360.064)	148.674
Utilidad por valorización de inversiones en otros activos financieros		(29.141)	(17.407)
Intereses no monetarios pasivo contractual	20c)	-	13.997
Gasto impuesto a las ganancias, neto	20d)	204.430	632.018
Efecto de las variaciones en la diferencia en cambio no realizada		<u>(55.261)</u>	<u>(49.642)</u>
		<b><u>(2.297.502)</u></b>	<b><u>1.479.675</u></b>
<b>Cambios en activos y pasivos operacionales:</b>			
Cuentas por cobrar		(753.298)	7.566.906
Inventarios		263.197	(145.151)
Otros activos no financieros		(1.391.568)	(2.087.225)
Impuestos, neto		(50.179)	5.571.195
Cuentas por pagar		(26.559.462)	(33.343.025)
Otros pasivos no financieros		(1.660.724)	(3.349.080)
Beneficios a empleados		12.000	12.000
Ingresos anticipados		25.172.914	19.235.499
Provisiones		37.400	-
Intereses pagados por obligaciones financieras	12	(3.042.572)	(4.298.099)
Pago de impuesto a la renta		<u>(656.441)</u>	<u>(631.724)</u>
<b>EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b><u>(10.926.235)</u></b>	<b><u>(9.989.029)</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Redención de inversiones en otros activos financieros		4.000	4.501
Redención otros activos no financieros - CDT	5	5.125.505	-
Dividendos recibidos en efectivo de inversiones en asociadas	9	1.263.545	1.071.810
Abonos a capital de préstamos a subordinadas	6b)	3.204.128	1.409.942
Desembolsos de capital de préstamos a subordinadas	6b)	(2.600.000)	-
Compra de intangibles	10	(5.224.283)	(5.619.952)
Compra de propiedades y equipos	11	(3.790.155)	(3.484.895)
<b>EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b><u>(2.017.260)</u></b>	<b><u>(6.618.594)</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
Abonos a capital obligaciones financieras		(5.960.759)	(5.147.962)
Aumento Obligaciones financieras	12	10.000.000	-
Dividendos pagados en efectivo		<u>(38)</u>	<u>(109)</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO POR (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		<b><u>4.039.203</u></b>	<b><u>(5.148.071)</u></b>
<b>DISMINUCIÓN NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>		<b><u>(8.904.292)</u></b>	<b><u>(21.755.694)</u></b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO</b>		<b>31.941.947</b>	<b>73.375.612</b>
Efecto de las variaciones en la diferencia en cambio no realizada sobre efectivo mantenido		<u>(231.386)</u>	<u>24.230</u>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>		<b>\$ <u>22.806.269</u></b>	<b><u>51.644.148</u></b>

Véanse las notas que hacen parte integral de los estados financieros separados.

ANDRES LOPEZ  
 Firmado digitalmente por  
 ANDRES LOPEZ VALDERRAMA  
 Fecha: 2025.05.15 21:45:07  
 +05'00'  
 VALDERRAMA  
 Andrés López Valderrama  
 Representante Legal

  
 Firmado digitalmente por  
 MARTHA LUCÍA PAEZ  
 Martha Lucia Páez  
 Contadora Pública  
 T.P. 77620 - T

DIEGO ALEJANDRO  
 Firmado digitalmente por DIEGO ALEJANDRO CORREDOR ORTIZ  
 CORREDOR ORTIZ  
 Date: 2025.05.15 21:23:51 -05'00'  
 Diego Alejandro Corredor Ortiz  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 199078 - T  
 Miembro de KPMG S.A.S.  
 (Véase mi informe del 15 de mayo de 2025)