

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR DE ZONA FRANCA
 Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Condensado Separado
 Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Nota	1 enero a 31 de marzo 2020	1 enero a 31 de marzo 2019
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Resultado del ejercicio		\$ (11.014.472)	(8.158.149)
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto (usado en las actividades de operación):			
Depreciaciones	11 y 20a)	1.599.357	1.681.403
Amortizaciones intangibles	10 y 20a)	735.695	652.282
Deterioro cuentas por cobrar	4 y 20g)	672.007	664.856
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	4 y 20g)	(554.246)	(514.880)
Recuperación provisión cuentas por pagar	19b)	(164.976)	(124.627)
Provisiones para contingencias	16	-	(5.563)
Pérdida método de la participación, neta	20f)	1.194.523	776.205
Intereses no monetarios pasivo contractual	17	2.201.667	-
Impuesto a las ganancias	20e)	(613.791)	141.507
		<u>(5.944.236)</u>	<u>(4.886.966)</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		3.494.515	(1.084.606)
Inventarios		217.983	(61.246)
Otros activos no financieros		(155.199)	(1.682.348)
Impuestos, neto		(295.379)	(354.981)
Cuentas por pagar		(14.318.129)	(16.022.925)
Beneficios a empleados		6.000	9.000
Ingresos anticipados		9.121.972	15.719.357
Intereses pagados por obligaciones financieras	13	(1.813.778)	(1.980.246)
Pago de impuesto a la renta		-	(366.698)
		<u>(9.686.251)</u>	<u>(10.711.659)</u>
EFECTIVO NETO (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Inversiones	8	(8.507)	854.795
Compra de intangibles	10	(19.124)	(34.048)
Adiciones propiedades de inversión	12	(49.127)	(9.483.185)
Compra de propiedades y equipo	11	(764.812)	(4.957.196)
		<u>(841.570)</u>	<u>(13.619.634)</u>
EFECTIVO NETO (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pasivo contractual	17	-	7.456.873
Obligaciones financieras	13	8.779.208	22.352.223
Dividendos pagados en efectivo	14	(310)	-
		<u>8.778.898</u>	<u>29.809.096</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		(1.748.923)	5.477.803
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO		<u>23.473.863</u>	<u>8.018.938</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		\$ 21.724.940	13.496.741

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

ANDRÉS LOPEZ VALDERRAMA
 Firmado digitalmente por ANDRÉS LOPEZ VALDERRAMA
 Fecha: 2020.05.15 19:46:15 -05'00'

Andrés López Valderrama
 Representante Legal

JUAN CARLOS SANCHEZ
 Firmado digitalmente por JUAN CARLOS SANCHEZ
 Fecha: 2020.05.15 19:25:34 -05'00'

Juan Carlos Sánchez
 Contador Público
 T.P. 102419 - T

DIEGO ALEJANDRO CORREDOR ORTIZ
 Firmado digitalmente por DIEGO ALEJANDRO CORREDOR ORTIZ
 Fecha: 2020.05.15 17:48:09 -05'00'

Diego Alejandro Corredor Ortiz
 Revisor Fiscal
 Corporación de Ferias y Exposiciones S.A.
 Usuario Operador de Zona Franca
 T. P. 199078 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 15 de mayo de 2020)