

**CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR DE ZONA FRANCA**  
Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Condensado Separado  
Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

<u>Nota</u>	<u>1 enero a 30 de septiembre 2020</u>	<u>1 enero a 30 de septiembre 2019</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>\$ (37.523.692)</b>	<b>23.887.830</b>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto (usado en provisto por las actividades de operación:		
Depreciaciones	11 y 20a) 4.951.699	5.032.728
Amortizaciones intangibles	10 y 20a) 2.304.064	2.039.847
Deterioro cuentas por cobrar	4 y 20g) 1.341.931	963.405
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	4 y 20g) (597.155)	(536.099)
Pérdida en retiro de propiedades y equipo, neto	11, 19b) y 20c) -	445
Recuperación provisión cuentas por pagar	19b) (1.112.784)	(171.481)
Provisiones para contingencias	-	(5.563)
Pérdida (Utilidad) método de la participación, neta	20f) 2.749.908	(351.203)
Intereses no monetarios pasivo contractual	17 y 20d) 5.394.057	-
Impuesto a las ganancias, neto	20e) (3.259.189)	(4.016.037)
	<u>(25.751.161)</u>	<u>26.843.872</u>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por cobrar	8.149.389	(8.094.791)
Inventarios	195.335	(826.370)
Otros activos no financieros	(833.069)	(4.019.905)
Impuestos, neto	688.610	(3.991.899)
Cuentas por pagar	(31.941.953)	(5.512.833)
Beneficios a empleados	27.000	27.000
Ingresos anticipados	15.104.655	15.685.228
Intereses pagados por obligaciones financieras	13 (2.787.464)	(5.799.969)
Pago de impuesto a la renta	-	(1.294.024)
	<u>(37.148.658)</u>	<u>13.016.309</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Inversiones	8 (10.223)	846.134
Dividendos recibidos en efectivo de inversiones en otros activos financieros	19b) 1.208.003	2.184.477
Compra de intangibles	10 (299.364)	(270.472)
Adiciones propiedades de inversión	12 (46.661)	(16.210.690)
Compra de propiedades y equipo	11 (3.182.081)	(10.148.195)
	<u>(2.330.326)</u>	<u>(23.598.746)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Pasivo contractual	17 649.957	12.542.644
Obligaciones financieras	13 25.941.471	23.008.222
Dividendos pagados en efectivo	(1.947)	(2.006.647)
	<u>26.589.481</u>	<u>33.544.219</u>
<b>(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>		
	<b>(12.889.503)</b>	<b>22.961.782</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO</b>		
	<u>23.473.863</u>	<u>8.018.938</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>		
	<b>\$ 10.584.360</b>	<b>30.980.720</b>

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

Firmado digitalmente por  
**ANDRES LOPEZ VALDERRAMA**  
ANDRES LOPEZ VALDERRAMA  
Fecha: 2020.11.13 17:07:40  
+0500  
**Andrés López Valderrama**  
Representante Legal

Firmado digitalmente por  
**JUAN CARLOS SANCHEZ**  
JUAN CARLOS SANCHEZ  
Fecha: 2020.11.13  
17:59:57 -0500  
**Juan Carlos Sánchez**  
Contador Público  
T.P. 102419 - T

Digitally signed by  
**DIEGO ALEJANDRO CORREDOR ORTIZ**  
DIEGO ALEJANDRO CORREDOR ORTIZ  
CORREDOR ORTIZ  
Date: 2020.11.13  
16:11:35 -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 13 de noviembre de 2020)