

**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 seis meses terminado el 30 de junio de 2026 y 2025
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	<u>Nota</u>	<u>1 enero a 30 de junio 2026</u>	<u>1 enero a 30 de junio 2025</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Resultado del período		\$ 6.259.238	1.764.681
Ajustes para conciliar el resultado del periodo con el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación:			
Depreciaciones propiedades y equipos	20a)	4.311.049	3.725.218
Amortizaciones intangibles	20a)	2.497.058	2.915.977
Deterioro cuentas por cobrar	6a)	772.333	1.469
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	6a)	(690.879)	(274.562)
Deterioro de activos financieros		-	1
Intereses causados obligaciones financieras	12	4.840.845	6.027.460
Intereses causados préstamo a subordinadas	6b)	(140.260)	(265.918)
Recuperación provisiones cuentas por pagar		(1.285.134)	(185.795)
Recuperación (provisión) por litigios		(28.900)	37.400
Utilidad en el método de la participación, neto	9 y 20e)	(2.709.375)	(2.948.100)
Utilidad por valorización de inversiones en otros activos financieros		(40.364)	(44.271)
Gasto impuesto a las ganancias, neto	20d)	1.895.153	364.178
Efecto de las variaciones en la diferencia en cambio no realizada		(861.020)	(634.073)
		14.819.744	10.483.665
Cambios en activos y pasivos operacionales:			
Cuentas por cobrar		(17.098.805)	(5.608.101)
Inventarios		(512.596)	177.976
Otros activos no financieros		(1.305.825)	(3.785.386)
Impuestos, neto		(194.488)	3.681.612
Cuentas por pagar		(20.171.412)	(13.281.707)
Otros pasivos no financieros		(1.399.881)	2.582.561
Beneficios a empleados		18.000	24.000
Ingresos anticipados	15	33.512.622	31.241.445
Provisiones		(8.500)	-
Intereses pagados por obligaciones financieras	12	(4.806.000)	(6.157.509)
Pago de impuesto a la renta		(8.442.590)	(3.359.256)
EFFECTIVO NETO (USADO EN) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(5.589.731)	15.999.300
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Redención de inversiones en otros activos financieros		15.373	12.915
Redención otros activos financieros – CDT	5	6.073.047	3.460.184
Dividendos recibidos en efectivo de inversiones en asociadas	9	1.966.817	1.263.545
Abonos a capital de préstamos a subordinadas	6b)	2.564.927	3.204.129
Desembolsos de capital de préstamos a subordinadas	6b)	(850.000)	(3.850.000)
Compra de intangibles		(1.621.400)	(5.693.088)
Compra de propiedades y equipos, neto		(3.359.934)	(6.905.848)
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		4.788.830	(8.508.163)
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Abonos a capital obligaciones financieras	12	(8.064.105)	(14.399.901)
(Disminución) aumento obligaciones financieras	12	-	10.000.000
Dividendos pagados en efectivo		(1.127.246)	(1.074.009)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		(9.191.351)	(5.473.910)
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		(9.992.252)	2.017.227
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO		49.714.296	31.941.947
Efecto de las variaciones en la diferencia en cambio no realizada sobre efectivo mantenido		287.420	66.853
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO		\$ 40.009.464	34.026.027

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

ANDRES
LOPEZ
VALDERRAMA
Firmado digitalmente
por ANDRES LOPEZ
VALDERRAMA
Fecha: 2026.08.14
10:41:35 -05'00'

Andrés López Valderrama
Representante Legal



Martha Lucia Páez
Contadora Pública
T.P. 77620 - T

Firmado
digitalmente por
MARTHA LUCIA
PAEZ

DIEGO
ALEJANDRO
CORREDOR ORTIZ
Digitally signed by
DIEGO ALEJANDRO
CORREDOR ORTIZ
Date: 2026.08.14
08:25:42 -05'00'

Diego Alejandro Corredor Ortiz
Revisor Fiscal
T.P. 199078 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 14 de agosto de 2026)