

**CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR DE ZONA
FRANCA**

Estados de Flujos de Efectivo
Por el periodo terminado al 31 de marzo de 2015
(Expresados en pesos colombianos)

2015

Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación

Clases de cobros por actividades de operación

Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	\$	13,791,472,149
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	\$	25,563,373,415
Cobros derivados de contratos mantenidos para intermediación o para negociar con ellos	\$	-
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	\$	-
Cobros por rentas y ventas posteriores de activos mantenidos para arrendar a terceros y posteriormente mantenidos para la venta	\$	-
Otros cobros por actividades de operación	\$	28,767,806

Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación

Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	\$	1,026,804,280
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	\$	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	\$	2,947,225,705
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	\$	-
Pagos por producir o adquirir activos mantenidos para arrendar a terceros y posteriormente mantenidos para la venta	\$	-
Otros pagos por actividades de operación	\$	36,707,133,056

Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones

Dividendos pagados	\$	14,887,648
Dividendos recibidos	\$	-
Intereses pagados	\$	-
Intereses recibidos	\$	46,765,204
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	\$	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	\$	-

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación

\$ (1,265,672,115)

Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión

Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	\$	-
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	\$	-
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	\$	-
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	\$	-
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	\$	-

Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	\$	-
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	\$	-
Compras de propiedades, planta y equipo	\$	3,347,451,798
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	\$	-
Compras de activos intangibles	\$	-
Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	\$	-
Compras de otros activos a largo plazo	\$	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	\$	-
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	\$	-
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	\$	-
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		
Dividendos recibidos	\$	-
Intereses pagados	\$	-
Intereses recibidos	\$	-
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	\$	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	\$	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	\$	(3,347,451,798)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Recursos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	\$	-
Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	\$	-
Importes procedentes de la emisión de acciones	\$	-
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio	\$	-
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	\$	-
Pagos por otras participaciones en el patrimonio	\$	-
Importes procedentes de préstamos	\$	4,000,000,000
Reembolsos de préstamos	\$	300,000,000
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	\$	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	\$	-
Dividendos pagados	\$	-
Intereses recibidos		
Intereses pagados	\$	-
Dividendos recibidos		
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	\$	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	\$	1,564,882,705
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	\$	5,264,882,705
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	\$	651,758,792

Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	\$	5,035,935
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	\$	656,794,727
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	\$	8,203,785,933
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	\$	8,860,580,660