

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

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en miles de pesos)

	Nota	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Utilidad del ejercicio		\$ 32.086.771	27.746.820
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciaciones	26	5.134.656	4.424.362
Amortizaciones	26	329.150	95.948
Deterioro (Recuperación) cuentas por cobrar, neto	8	256.565	(129.773)
Provisión de gastos de administración y ferias	27 y 28	5.894.163	3.904.482
Provisión para prestaciones sociales	15	925.499	752.229
Provisión para contingencias	27	2.064.050	348.304
Pérdida en retiro de propiedad y equipo	27	1.311.144	545
Provisión ingresos grado de avance	8	(139.897)	(242.269)
Recuperación provisión cuentas por pagar	25	(893.008)	(727.705)
Reintegro provisión litigios	25	(4.476.230)	-
Ingreso método de participación	25	(11.443)	(1.421)
		<u>42.481.420</u>	<u>36.171.522</u>
Cambios en partidas operacionales:			
Aumento en cuentas por cobrar		(3.409.809)	(998.978)
Disminución (Aumento) en Inventarios		434.909	(515.059)
Disminución en otros activos no financieros		116.652	597.492
Disminución por impuestos, neto		4.680.841	5.070.822
Aumento por impuestos diferidos, neto		1.254.051	376.916
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar		1.220.613	(5.029.502)
Disminución en provisiones por beneficios a empleados		(91.316)	(157.644)
(Disminución) Aumento en otros pasivos financieros		(2.868.574)	1.945.002
Aumento (Disminución) en otros pasivos no financieros		753.342	(1.922.698)
Disminución otras provisiones		(3.891.738)	(1.519.826)
(Disminución) Aumento subvenciones del gobierno		(98.912)	99.500
Pago de impuesto de renta		(4.646.532)	(5.176.954)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>35.934.947</u>	<u>28.940.593</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Disminución (Aumento) en otros activos financieros corrientes		790.000	(1.097.582)
Aumento en otros activos financieros		(398.289)	(308.821)
Aumento en inversiones en subordinadas y asociadas		-	(1.398.650)
Compra de intangibles		(2.047.977)	(1.735.532)
Compra de propiedad y equipo	14	(21.946.412)	(23.952.018)
EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		<u>(23.602.678)</u>	<u>(28.492.603)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Aumento en obligaciones financieras		2.509.407	5.100.000
Dividendos pagados en efectivo	16	(11.462.562)	(10.785.054)
EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		<u>(8.953.155)</u>	<u>(5.685.054)</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EFECTIVO		3.379.114	(5.237.064)
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO		6.713.786	11.950.850
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		\$ 10.092.900	6.713.786

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Andrés López Valderrama
Representante Legal

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

Liana Marcela Arango Mayo
Revisor Fiscal
T.P. 163815 - T
De Corporación de Ferias y Exposiciones S.A.
Usuario Operador de Zona Franca
Miembro de KPMG Ltda.
(Véase mi informe del 3 de marzo de 2016)