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 tres meses terminado el 31 de marzo de 2026 y 2025

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Nota		1 enero a 31 de marzo 2026	1 enero a 31 de marzo 2025
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Resultado del periodo		$	**(5.790.527)**	**(8.262.033)**
Ajustes para conciliar el resultado del periodo con el efectivo neto usado en las actividades de operación:				
Depreciaciones propiedades y equipos	20a)		2.145.400	1.833.854
Amortizaciones intangibles	20a)		1.200.432	1.399.673
Deterioro cuentas por cobrar	6a)		440.092	368.096
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	6a)		(676.875)	(208.209)
Intereses causados obligaciones financieras	12		2.439.750	3.106.856
Intereses causados préstamo a subordinadas	6b)		(90.262)	(134.818)
Recuperación provisiones cuentas por pagar			(129.883)	(160.885)
Utilidad en el método de la participación, neto	9 y 20e)		(1.334.389)	(360.064)
Utilidad por valorización de inversiones en otros activos financieros			(17.931)	(29.141)
Gasto impuesto a las ganancias, neto	20d)		1.184.175	204.430
Efecto de las variaciones en la diferencia en cambio no realizada			(657.571)	(55.261)
			(1.287.589)	**(2.297.502)**
Cambios en activos y pasivos operacionales:				
Cuentas por cobrar			(3.758.015)	(753.298)
Inventarios			(648.417)	263.197
Otros activos no financieros			(3.973.634)	(1.391.568)
Impuestos, neto			(59.975)	(50.179)
Cuentas por pagar			(29.523.418)	(26.559.462)
Otros pasivos no financieros			(4.529.331)	(1.660.724)
Beneficios a empleados			9.000	12.000
Ingresos anticipados	15		28.975.166	25.172.914
Provisiones			-	37.400
Intereses pagados por obligaciones financieras	12		(2.333.210)	(3.042.572)
Pago de impuesto a la renta	7		(1.283.763)	(656.441)
EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			**(18.413.186)**	**(10.926.235)**
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
Redención de inversiones en otros activos financieros			8.065	4.000
Redención otros activos financieros – CDT	5		6.073.047	5.125.505
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	3.204.128
Desembolsos de capital de préstamos a subordinadas	6b)		(850.000)	(2.600.000)
Compra de intangibles			(1.257.635)	(5.224.283)
Compra de propiedades y equipos, neto			(794.944)	(3.790.155)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			**7.710.277**	**(2.017.260)**
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN				
Abonos a capital obligaciones financieras	12		(2.803.712)	(5.960.759)
Aumento obligaciones financieras	12		-	10.000.000
Dividendos pagados en efectivo			(745)	(36)
EFECTIVO NETO (USADO EN) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			**(2.804.457)**	**4.039.203**
DISMINUCIÓN NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO			**(13.507.366)**	**(8.904.292)**
EFECTIVO 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			(233.283)	(231.386)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO		$	**35.973.647**	**22.806.269**

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

ANDRES LOPEZ VALDERRAMA — Firmado digitalmente por ANDRES LOPEZ VALDERRAMA Fecha: 2026.05.15 17:28:22 -05'00'

Andrés López Valderrama
Representante Legal

Firmado digitalmente por MARTHA LUCIA PAEZ

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

DIEGO ALEJANDRO CORREDOR ORTIZ — Digitally signed by DIEGO ALEJANDRO CORREDOR ORTIZ Date: 2026.05.15 16:59:38 -05'00'

Diego Alejandro Corredor Ortiz
Revisor Fiscal
T.P. 199078 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2026)