

**HATOGRANDE GOLF & TENNIS COUNTRY CLUB**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 y 2023**  
(Valores expresados en pesos colombianos)



	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>		
Resultado del ejercicio	- 217,698,487	1,450,467,211
Cargos o abonos al estado de resultados que no requirieron uso de efectivo		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	1,471,848,257	1,469,578,432
Impuesto sobre la renta	-	1,635,000
Amortización de otros activos	112,590,333	98,020,220
Deterioro de deudores	52,076,144	55,257,061
Deterioro de inventarios	-	
Pasivos estimados y provisiones	-	149,515,196
Impuestos sobre la renta	-	
	<u>1,418,816,247</u>	<u>3,224,473,120</u>
Cambios en activos y pasivos de operación		
(Aumento) disminución en deudores	- 19,432,710	- 321,007,633
(Aumento) disminución en inventarios	- 123,200,408	- 92,200,589
(Aumento) disminución en activos por impuestos	- 38,356,050	- 75,719,763
(Aumento) disminución en otros activos	- 115,054,151	- 98,604,986
Aumento (disminución) en proveedores	382,930,592	- 39,034,959
Aumento (disminución) en cuentas por pagar por operación	108,664,393	115,183,518
Aumento (disminución) en cuentas por pagar por inversión	112,250,392	- 71,693,867
Aumento (disminución) en cuentas por pagar honorarios	- 23,801,600	22,648,128
Aumento (disminución) en impuestos	- 3,363,000	16,806,000
Aumento (disminución) en otros pasivos	- 52,869,093	- 32,222,268
Aumento (disminución) en beneficios a empleados	129,890,769	144,875,490
Aumento (disminución) en pasivos estimados y provisiones	- 168,000,000	- 1,514,596
<b>Efectivo neto proveniente por actividades de operación</b>	<u>1,608,475,381</u>	<u>2,791,987,595</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>		
Recursos por reinversión o redención de inversiones	546,966,668	- 1,731,467,711
Compra de propiedades, planta y equipo	- 2,002,673,684	- 1,178,110,605
<b>Efectivo neto usado por actividades de inversión</b>	<u>- 1,455,707,016</u>	<u>- 2,909,578,316</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>		
Incremento en obligaciones financieras por tarjetas de crédito	- 12,287,603	115,753,531
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiación</b>	<u>- 12,287,603</u>	<u>115,753,531</u>
<b>Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	140,480,762	- 1,837,190
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	571,543,877	573,381,068
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<u><u>712,024,639</u></u>	<u><u>571,543,877</u></u>

Las notas 1 a 28 son parte integral de los estados financieros

**JORGE ANDRES HIGUERA IRIARTE**  
Representante Legal

**CRUZ ELENA GOMEZ Z.**  
Contador Público  
T.P. 26.353-T

**LUZ MIRYAM CANTE J.**  
Revisor Fiscal  
T.P. 71.500-T  
Designada por Holl & Holl  
Auditores International SAS  
(Ver informe Adjunto)