

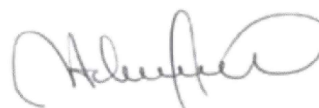
HATOGRANDE GOLF & TENNIS COUNTRY CLUB
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 y 2024
(Valores expresados en pesos colombianos)



	<u>2025</u>		<u>2024</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Resultado del ejercicio	1,267,382,239	-	217,698,487
Cargos o abonos al estado de resultados que no requirieron uso de efectivo			
Depreciación de propiedades, planta y equipo	1,759,256,286		1,471,848,257
Impuesto sobre la renta	40,261,000		-
Amortización de otros activos	137,879,204		112,590,333
Deterioro de deudores	20,750,902		52,076,144
Deterioro de inventarios	-		
Pasivos estimados y provisiones	-		-
Impuestos sobre la renta	-		
	<u>3,225,529,631</u>		<u>1,418,816,247</u>
Cambios en activos y pasivos de operación			
(Aumento) disminución en deudores	- 398,858,607	-	19,432,710
(Aumento) disminución en inventarios	- 275,942,905	-	123,200,408
(Aumento) disminución en activos por impuestos	50,772,000	-	38,356,050
(Aumento) disminución en otros activos	- 131,979,569	-	115,054,151
Aumento (disminución) en proveedores	- 6,375,230		382,930,592
Aumento (disminución) en cuentas por pagar por operación	118,778,878		108,664,393
Aumento (disminución) en cuentas por pagar por inversión	134,197,188		112,250,392
Aumento (disminución) en cuentas por pagar honorarios	23,657,674	-	23,801,600
Aumento (disminución) en impuestos	118,359,000	-	3,363,000
Aumento (disminución) en otros pasivos	94,058,040	-	52,869,093
Aumento (disminución) en beneficios a empleados	36,793,756		129,890,769
Aumento (disminución) en pasivos estimados y provisiones	-	-	168,000,000
Efectivo neto proveniente por actividades de operación	<u>2,988,989,857</u>		<u>1,608,475,381</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Recursos por reinversión o redención de inversiones	- 571,620,618		546,966,668
Compra de propiedades, planta y equipo	- 1,864,984,244	-	2,002,673,684
Efectivo neto usado por actividades de inversión	<u>- 2,436,604,862</u>	-	<u>1,455,707,016</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Incremento en obligaciones financieras por tarjetas de crédito	- 64,401,626	-	12,287,603
Efectivo neto provisto por actividades de financiación	<u>- 64,401,626</u>	-	<u>12,287,603</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	487,983,369		140,480,762
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	712,024,638		571,543,877
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>1,200,008,008</u></u>		<u><u>712,024,638</u></u>

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


CAROLINA BUENDÍA GUTIÉRREZ
Representante Legal


CRUZ ELENA GÓMEZ 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)