

**CASABLANCA CENTRO COMERCIAL PH**  
**901.130.381-7**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**CORTE A:**  
**DICIEMBRE 31 DE 2025**

<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	\$ 6,190,727
<b>PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO</b>	<b>\$ 2,295,288</b>
DEPRECIACION	\$ 2,295,288
<b>EFECTIVO GENERADO EN LA OPERACIÓN</b>	<b>\$ 8,486,015</b>
<b>CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES</b>	
Aumento en cuentas por cobrar	\$ (26,746,983)
Disminucion en anticipos y avances	\$ 11,063,515
Aumento en anticipos de impuestos	\$ (24,098,394)
Aumento en deudores varios	\$ (1,256,768)
Aumento en Proveedores	\$ 144,549,559
Aumento en cuentas por pagar	\$ 37,186,436
Disminucion en impuestos por pagar	\$ (35,972,357)
Aumento en beneficio a empleados	\$ 9,048,468
Aumento en otros pasivos financieros	\$ 2,192,420
<b>Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación:</b>	<b>\$ 123,451,911</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>	
Aumento en CDT Fondo de Imprevistos:	\$ (52,910,087)
Aumento en CDT Excedentes Acumulados	\$ (33,068,594)
Aumento en otros activos diferidos:	\$ (2,637,417)
<b>Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión:</b>	<b>\$ (88,616,098.00)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>	
	\$ -
<b>Ajuste por reclasificación de efectivo restringido</b>	
Efectivo restringido por depósitos judiciales (embargo):	\$ 59,045,027.00
<b>AUMENTO EN EL EFECTIVO</b>	<b>\$ 100,684,658</b>
<b>Conciliación del efectivo y equivalentes</b>	
Efectivo y equivalentes al inicio del período (2024)	\$ 763,802,804
Efectivo y equivalentes al final del período (2025)	\$ 864,487,462
<b>AUMENTO EN EL EFECTIVO</b>	<b>-\$ 100,684,658</b>

\_\_\_\_\_  
FIRMADO EN ORIGINAL  
GLORIA ANDREA MORIONES ALVAREZ  
52385445  
REPRESENTANTE LEGAL

\_\_\_\_\_  
FIRMADO EN ORIGINAL  
GERMAN EDER GOMEZ ORTIZ  
91874 T  
CONTADOR PUBLICO

\_\_\_\_\_  
FIRMADO EN ORIGINAL  
OMAR GUTIERREZ ROJAS  
28137 T  
REVISOR FISCAL  
Designado por la Firma Gutierrez Rojas Asociados