

Estado de flujo de efectivo

En el año acumulado las operaciones generaron efectivo por \$1,03 billones y los rendimientos financieros sumado a la venta de activos generaron \$144.009 millones. Los recursos fueron aplicados principalmente de la siguiente manera: i) necesidades de capital de trabajo neto por \$272.080 millones, ii) el pago de impuestos por \$250.860 millones, iii) CapEx por \$371.544 millones, iv) movimiento neto de financiación por \$393.383 millones, incluido el gasto financiero y, v) el pago de dividendos netos por \$122.758 millones.

El saldo final de caja por \$365.257 millones responde a las gestiones adelantadas para fortalecer este activo en medio de la consolidación de la recuperación en los resultados, permitiendo disminuir el saldo de las obligaciones financieras.

Flujo de efectivo (COP mill.)	Total
Ebitda	1.031.375
(+) Necesidades Netas de KW	(272.080)
(-) Impuestos	(250.860)
Total Flujo de Caja Operación	508.435
Flujo de Caja de Inversión	
(-) CapEx + Inversiones	(371.544)
Total Flujo de Caja de Inversión	(371.544)
Flujo de Caja Libre de la Compañía	136.891
(-) Amortización	(270.634)
(-) Intereses	(231.006)
(+) Desembolso Crédito	108.258
Obligaciones Financieras Totales	(393.383)
(+) Otros Ingresos	167.789
(-) Otros Egresos	(48.105)
(+) Rendimientos Financieros y Otros	44.162
(+/-) Dividendos Netos	(122.758)
Efecto tasa de cambio consolidación	(19.837)
Total Flujo de Caja Financiero	(372.132)
Total Flujo de Caja del Período	(235.241)
(+) Caja Inicial	600.498
Saldo de Caja Final	365.257

