

Flujo de caja

En el 2019, las fuentes de recursos fueron: i) las operaciones consolidadas, ii) el capital de trabajo y iii) los otros ingresos (incluidos los recursos provenientes de la venta de Zona Franca).

Los recursos generados fueron aplicados principalmente de la siguiente manera: i) impuestos, ii) capex (incluye el crecimiento por la compra de los activos de Tolima y la transacción de Caoba inversiones), iii) el movimiento neto de financiación incluido el gasto financiero y iv) el pago de dividendos.

	Colombia	CA	Consolidado
EBITDA	1.123.099	139.330	1.262.429
(+) Necesidades netas de KW	50.398	17.361	67.760
(-) Impuestos	(226.869)	(18.696)	(245.564)
Flujo de Caja de la Operación	946.629	137.996	1.084.625
Flujo de Caja de Inversión			
Capex e inversiones	(1.688.438)	(44.372)	(1.732.810)
Flujo de Caja de la Operación	(741.809)	93.624	(648.185)
(-) Amortización	(1.815.507)	(77.484)	(1.892.992)
(-) Intereses	(224.642)	(90.739)	(315.380)
(+) Desembolso Crédito	2.117.665	27.217	2.144.882
(+/-) Operaciones con derivados financieros	(9.345)	-	(9.345)
Mov. Neto financiación	68.171	(141.006)	(72.835)
Otros ingresos	991.579	31.943	1.023.522
Otros egresos	(94.863)	(2.824)	(97.687)
Dividendos netos	(245.930)	-	(245.930)
Capitalizaciones	(41.970)	-	(41.970)
(+/-) Diferencia en cambio del disponible	20.964	2.172	23.135
Total Flujo de Caja Financiero	697.951	(109.715)	588.235
Flujo de Caja del Período	(43.858)	(16.092)	(59.950)
(+) Caja Inicial	262.022	182.600	444.622
Saldo de caja final	218.164	166.508	384.672