



EMPRESAS MUNICIPALES DE CALI - EMCALI E.I.C.E. E.S.P.
Estado de Flujos de Efectivo Individual
 Períodos contables terminados al 31/12/2025 y 31/12/2024
 (Cifras en Millones de Pesos Colombianos)

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Flujos de efectivo utilizados en actividades de operación		
	<i>Notas</i>	
Recibido por Prestación de Servicios	3.574.228	3.554.199
Recaudos a favor de terceros	740.651	679.143
Plan de Activos para Beneficios Posempleo	124.735	137.305
Rendimientos Financieros	38.268	25.351
Pagos a Proveedores	(3.668.410)	(3.624.738)
Pagos por Beneficios a los Empleados	(457.185)	(450.915)
Pagos contribuciones	(13.714)	(9.550)
Pagos por impuesto de Renta	0	(16.375)
Pagos por Seguros	(73.469)	(65.920)
Pagos por Litigios y Demandas	(30.213)	(20.077)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	234.891	208.423
	38.1	
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión		
Dividendos recibidos	69.407	103.613
Adquisición de propiedades, planta y equipo y licencias	(263.165)	(191.258)
Fideicomiso Infraestructura Pance	4.298	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(189.460)	(87.645)
	38.2	
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiación		
Amortización e intereses de operaciones de crédito y títulos de deuda	(130.905)	(224.862)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	(130.905)	(224.862)
	38.3	
Incremento (disminución) neto del efectivo y equivalentes a efectivo	(85.474)	(104.084)
Efectivo y equivalentes a efectivo, al inicio del periodo	687.984	792.068
Efectivo y equivalentes a efectivo, al final del periodo	602.510	687.984
	38.4	

ROGER MINA CARBONERO
 REPRESENTANTE LEGAL
 C.C.No. 1.130.625.393
 (Ver Certificación Anexa)

JUAN GUILLERMO POSADA LOPEZ
 CONTADOR PUBLICO (E)
 TP. 295727-T