



Empresa de Energía del Bajo Putumayo S.A. E.S.P.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Año 2016	Año 2015
Ganancia o pérdida del periodo	768.771	510.319
Ajuste para conciliar la Ganancia		
Ajuste por gastos por impuesto a la ganancia no monetario	-	518.450
Ajuste por impuestos a las ganancias	1.279.390	1.496.162
Ajuste por costos financieros	102.297	275.712
(+/-) Ajustes por disminuciones (incrementos) en los inventarios	236.293	584.965
(+/-) Ajustes por la disminución (incremento) de cuentas por cobrar de origen comercial	-	577.843
(+/-) Ajustes por la disminución (incremento) en otras cuentas por cobrar derivadas de la actividad de operación.	-	1.780.736
(+/-) Ajustes por el incremento (disminución) de cuentas por pagar de origen comercial	-	2.485.814
(+/-) Ajustes por el incremento (disminución) en otras cuentas por pagar derivadas de la actividad de operación.	258.185	1.307.071
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	1.809.750	2.354.993
Ajuste por deterioro de valor (reversiones de perdidas de deterioro de valor) reconocidas en el resultado	-	58.510
Ajuste por provisiones	1.178.443	122.059
Ajuste por perdidas (ganancias) del valor razonable	-	8.580
Otros ajustes para conciliar las ganancias	11.991	0
Total ajustes para conciliar la Ganancia (perdida/utilidad)	1.374.287	630.409
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operación:		
Dividendos pagados	711.248	274.696
Dividendos recibidos	44.419	9.724
Intereses pagados	595.906	493.674
Intereses recibidos	31.897	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	15.680	7.392
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) actividades de operación:	(1.927.178)	(751.255)
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	-	39.380
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	-	-
Compras de propiedades, planta y equipo	1.275.318	625.784
Compras de activos intangibles	887	51.556
Anticipos de efectivo y prestamos de efectivo	471.320	158.056
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y prestamos concedidos a terceros.	-	-
(+) Otras entradas o salidas de efectivo	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(1.035.505)	(874.776)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:		
Importes procedentes de la emisión de acciones	48.551	517.309
Importes procedentes por prestamos	698.028	890.000
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	1.632	13.634
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) actividades de financiación:	744.947	1.393.675
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo antes del efecto de la dif en cam:	(74.678)	(352.446)
Efecto de la variación de la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(74.678)	(352.446)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del periodo	1.858.688	2.211.134
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	1.784.010	1.858.688

KELLY OSMAN PRADO HERRERA
Gerente General

HADA MIRLEY ESTUPIÑAN ORTIZ
Contador
T.P. No. 110124-T

EDUARDO ROLLAND SALAS ANGEL
T.P. No. 14184-T
(Ver opinión adjunta)