

AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Para el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo por actividades de la operación:		
Resultado neto del ejercicio	10.992.092	(1.312.719)
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con los flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación:		
	7.411.857	(3.095.279)
Depreciación y amortización de propiedades, planta y equipo y activos intangibles	12.178	8.383
Resultado por diferencia en cambio	(1.486.104)	3.031.295
Resultado por valoración de instrumentos financieros y contabilidad de cobertura	(5.625.631)	(11.995.291)
Provisiones, planes de beneficios definidos post-empleo y de largo plazo	206.903	(250.000)
Impuesto sobre la renta diferido	8.959.312	(2.985.491)
Impuesto sobre la renta corriente	7.284.582	9.093.611
Ingresos por intereses	(35.349)	-
Otros ingresos y gastos no efectivos	(1.904.034)	2.214
	<u>18.403.949</u>	<u>(4.407.998)</u>
Cambios en el capital de trabajo		
(Aumento)/disminución en deudores y otras cuentas por cobrar	137.002.491	291.624.306
(Aumento)/disminución en otros activos	(8.172.281)	(8.282.542)
Aumento/(disminución) en acreedores y otras cuentas por pagar	20.111.711	23.806.907
Aumento/(disminución) en obligaciones laborales	(1.571)	12.659
Aumento/(disminución) en otros pasivos	(68.281)	1.796.570
	<u>148.872.069</u>	<u>308.957.900</u>
Impuesto sobre la renta pagado	(1.500.936)	(2.077.601)
Flujos netos de efectivo originados por actividades de la operación	<u>165.775.082</u>	<u>302.472.301</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(296.545.859)	(280.339.159)
Adquisición de activos intangibles	-	(14.341)
Adquisición de inversiones en instrumentos financieros	(79.369.784)	(6.235.215)
Flujos netos de efectivo (utilizados) por actividades de inversión	<u>(375.915.643)</u>	<u>(286.588.715)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiación:		
Dividendos o excedentes pagados	(2.820.271)	(3.701.162)
Capitalizaciones	-	250.000.000
Flujos netos de efectivo (utilizados)/originados por actividades de financiación	<u>(2.820.271)</u>	<u>246.298.838</u>
Aumento/(disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente	<u>(212.960.832)</u>	<u>262.182.424</u>
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo	(458.214)	-
Efectivo y efectivo equivalente al principio del periodo	297.681.042	35.498.618
Efectivo y efectivo equivalente al final del periodo	<u>84.261.996</u>	<u>297.681.042</u>

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público, certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad. Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros



HERNÁN ANDRÉS RAMÍREZ RÍOS(*)
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



JOHN JAIME RODRÍGUEZ SOSA(*)
Contador
T.P. No. 144842-T
(Ver certificación adjunta)



CARLOS ANDRÉS MORALES MEDINA
Revisor Fiscal
T.P. No. 156578-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver opinión adjunta)