

Estado de Flujo de Efectivo

En el año acumulado las operaciones generaron efectivo por \$814,567 millones. Los recursos fueron aplicados principalmente de la siguiente manera: i) necesidades de capital de trabajo neto por \$-55,426 millones, ii) el pago de impuestos por \$-194,208 millones, iii) CapEx por \$-305,459 millones, iv) movimiento neto de financiación por \$-225,563 millones, incluido el gasto financiero, v) el pago de dividendos por \$-75,444 millones, vi) los rendimientos financieros y otros \$-39,093 millones

El saldo final de caja alcanzó \$279,446 millones.

Flujo de efectivo (COP mill.)	Acum. 2017
EBITDA	814,567
(+) Necesidades Netas de KW	(55,426)
(-) Impuestos	(194,208)
Total Flujo de Caja Operación	564,933
(-) CapEx + Inversiones	(305,459)
Total Flujo de Caja de Inversión	(305,459)
Flujo de Caja Libre de la Compañía	259,474
Obligaciones Financieras Totales	(225,563)
(+) Otros Ingresos	24,327
(-) Otros Egresos	(60,421)
(+) Rendimientos Financieros y Otros	12,647
(+/-) Dividendos Netos	(75,444)
Efecto tasa de cambio consolidación	(15,647)
Total Flujo de Caja Financiero	(340,100)
Total Flujo de Caja del Período	(80,626)
(+) Caja Inicial	360,072
Saldo de Caja Final	279,446

