

TERMINAL DE TRANSPORTE S.A.

Estado de flujos de efectivo

31 de diciembre de 2016

Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2015

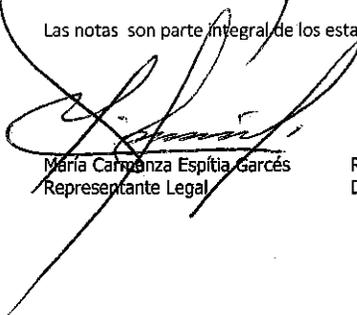
(Expresados en miles de pesos)

Año terminado el 31 de diciembre

En miles de pesos

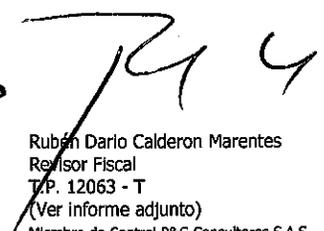
	2016	2015
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del ejercicio	2,043,126	5,641,243
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	2,944,374	2,364,769
Amortización de intangibles	262,458	198,381
	<u>3,206,832</u>	<u>2,563,150</u>
Cambios en activos y pasivos:	<u>5,249,958</u>	<u>8,204,393</u>
Baja de activos fijos	10,151	682,395
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	- 259,942	183,837
Pagos anticipados	- 256,211	208,116
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1,302,292	472,184
Provisiones y beneficios a los empleados	626,584	450,278
Activos por impuestos diferidos		476,797
Pasivos por impuestos diferidos		- 2,587,724
Efectivo generado de actividades de la operación	<u>1,422,874</u>	<u>1,058,485</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>6,672,832</u>	<u>7,145,908</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	- 5,097,846	- 6,565,384
Adquisición de otras inversiones	- 1,993,176	- 4,649,086
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>- 7,091,022</u>	<u>- 1,916,298</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		
Capitalización de acciones	5,000,000	1,978,714
Incremento patrimonial de reservas	4,359,713	698,370
Dividendos pagados	- 4,581,804	- 4,655,797
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiación	<u>4,777,909</u>	<u>1,978,713</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo		
Efectivo y equivalentes al efectivo al 1 de enero	6,648,075	3,397,178
Efecto de las variaciones en la diferencia de cambio sobre el efectivo mantenido	4,359,719	3,250,897
Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre	<u>11,007,794</u>	<u>6,648,075</u>

Las notas son parte integral de los estados financieros individuales.


María Carmanza Espíta Garcés
Representante Legal


Roberto Berrúder Bolívar
Director Gestión Financiera


Oscar Orlando Castañeda Bolívar
Contador
T.P. 78.345 - T


Rubén Darío Calderón Marentes
Revisor Fiscal
T.P. 12063 - T
(Ver informe adjunto)
Miembro de Control P&G Consultores S.A.S.