

TERMINAL DE TRANSPORTE S.A.**Estado de flujos de efectivo**

31 de diciembre de 2018

Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en miles de pesos)

Año terminado el 31 de diciembre*En miles de pesos*

	2018	2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del ejercicio	1,556,753	7,287,137
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	3,205,132	3,073,544
Amortización de intangibles	63,962	210,343
	<u>3,269,093</u>	<u>3,283,887</u>
Cambios en activos y pasivos:	<u>4,825,846</u>	<u>10,571,024</u>
Baja de activos fijos	141	10,462
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	- 78,486	2,038,268
Pagos anticipados	- 136,483	- 2,104,135
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	- 2,614,475	2,507,347
Provisiones y beneficios a los empleados	44,215	429,160
Activos por impuestos diferidos	- 963,134	- 1,364,955
Pasivos por impuestos diferidos	607,266	1,567,052
Efectivo generado de actividades de la operación	<u>- 3,140,955</u>	<u>- 50,906</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>1,684,891</u>	<u>10,520,118</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	- 317,431	- 3,995,805
Adquisición de otras inversiones	- 1,885,985	- 7,191,792
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>- 2,203,416</u>	<u>- 11,187,596</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		
Capitalización de acciones	-	26,444
Dividendos pagados	-	1,838,813
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiación	<u>-</u>	<u>1,812,369</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo		
Efectivo y equivalentes al efectivo al 1 de enero	8,527,947	11,007,794
Efecto de las variaciones en la diferencia de cambio sobre el efectivo mantenido	- 518,525	- 2,479,847
Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre	<u>8,009,421</u>	<u>8,527,947</u>

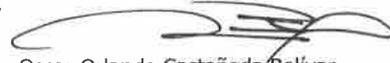
Las notas son parte integral de los estados financieros individuales.



María Carmenza Espitia Garcés
Representante Legal



Roberto Bermúdez Bolívar
Director Gestión Financiera



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



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