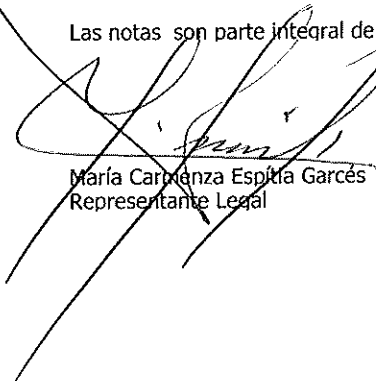


TERMINAL DE TRANSPORTE S.A.
Estado de flujos de efectivo
31 de diciembre de 2019
Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018
(Expresados en miles de pesos)

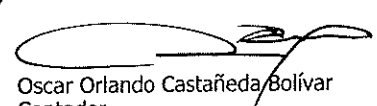
Año terminado el 31 de diciembre
En miles de pesos

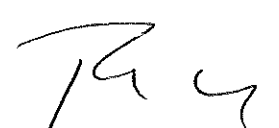
	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del ejercicio	376,651	1,556,753
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	3,285,735	3,205,132
Amortización de intangibles	97,034	63,962
	3,382,769	3,269,093
Cambios en activos y pasivos:	3,759,421	4,825,846
Baja de activos fijos	97,785	141
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	- 451,709	- 78,486
Paqos anticipados	- 315,508	- 136,483
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	2,178,153	2,614,475
Provisiones y beneficios a los empleados	506,731	44,215
Activos por impuestos diferidos	2,672,476	963,134
Pasivos por impuestos diferidos	- 3,675,500	- 607,266
Efectivo generado de actividades de la operación	1,012,428	3,140,955
Intereses pagados		
Impuesto a las ganancias pagado		
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	4,771,849	1,684,891
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	- 1,247,446	- 317,431
Adquisición de otras inversiones	- 3,018,826	- 1,885,985
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	- 4,266,272	- 2,203,416
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		
Dividendos pagados	- 1,401,078	-
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiación	- 1,401,078	-
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo		
Efectivo y equivalentes al efectivo al 1 de enero	8,009,421	8,527,947
Efecto de las variaciones en la diferencia de cambio sobre el efectivo mantenido	- 895,501	- 518,525
Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre	7,113,921	8,009,421

Las notas son parte integral de los estados financieros individuales.


María Carmenza Espita Garcés
Representante Legal


Roberto Bermúdez Bolívar
Director Gestión Financiera


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


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