

TERMINAL DE TRANSPORTE S.A.

Estado de flujos de efectivo

31 de diciembre de 2017

Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en miles de pesos)

Año terminado el 31 de diciembre	2017	2016
<i>En miles de pesos</i>		
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del ejercicio	7,287,137	2,043,126
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	3,073,544	2,944,374
Amortización de intangibles	210,343	262,458
	<u>3,283,887</u>	<u>3,206,832</u>
Cambios en activos y pasivos:	<u>10,571,024</u>	<u>5,249,958</u>
Baja de activos fijos	10,462	10,151
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2,038,268	-
Pagos anticipados	- 2,104,135	- 256,211
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	2,507,347	1,302,292
Provisiones y beneficios a los empleados	429,160	626,584
Activos por impuestos diferidos	- 1,364,955	-
Pasivos por impuestos diferidos	- 1,567,052	-
Efectivo generado de actividades de la operación	<u>- 50,906</u>	<u>1,422,874</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>10,520,118</u>	<u>6,672,832</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	3,995,805	5,097,846
Adquisición de otras inversiones	- 7,191,792	- 1,993,176
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>- 11,187,596</u>	<u>- 7,091,022</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		
Capitalización de acciones	26,444	5,000,000
Incremento patrimonial de reservas	204,312	4,359,713
Dividendos pagados	- 2,043,125	- 4,581,804
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiación	<u>- 1,812,369</u>	<u>4,777,909</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo		
Efectivo y equivalentes al efectivo al 1 de enero	11,007,794	6,648,075
Efecto de las variaciones en la diferencia de cambio sobre el efectivo mantenido	- 2,479,847	4,359,719
Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre	<u>8,527,947</u>	<u>11,007,794</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 Marentes
Revisor Fiscal
T.P. 12063 - T
(Ver informe adjunto)
Miembro de Control P&G Consultores S.A.S.