

TERMINAL DE TRANSPORTE S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE

2011
MILES
COL \$

2010
MILES
COL \$

RECURSOS FINANCIEROS PROVISTOS POR:

Utilidad neta del periodo	2,155,207	2,735,073
---------------------------	-----------	-----------

Mas partidas que no afectaron el capital de trabajo:

Depreciación	2,568,026	2,805,803
Amortización	226,741	117,200
Provisiones	0	0
Capital de trabajo provisto por la operación	4,949,974	5,658,076

Mas Recursos no generados por operaciones

Capitalización	-	0
Superavit por Valorización	-	(3,703,588)

Total de recursos generados	4,949,974	1,954,490
------------------------------------	------------------	------------------

RECURSOS FINANCIEROS UTILIZADOS PARA:

Aumentos de propiedad, planta y equipo	(2,269,019)	(2,616,353)
Retiro propiedad planta y equipo	-	43,978
Aumentos de diferidos	(2,479,862)	3,670,735

Total recursos utilizados	(4,748,881)	1,098,360
----------------------------------	--------------------	------------------

Variación en el capital de trabajo

201,093

3,052,850


Cambios en los componentes del capital de trabajo

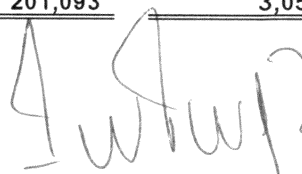
Disponible	2,320,148	2,738,920
Deudores	184,908	4,673,161
Diferidos	39,155	(336)
Cuentas por pagar	207,286	387,964
Impuestos gravámenes y tasas	(2,591,040)	34,324
Obligaciones laborales	(133,651)	506,766
Pasivos estimados y Provisiones	181,673	(5,622,462)
Depositos recibidos	(7,386)	334,513

Variación en el capital de trabajo


201,093

3,052,850


LUCAS RINÇON RIVERA
GERENTE GENERAL


NESTOR MIGUEL MURCIA BELLO
REVISOR FISCAL
Miembro de JAHV McGregor S.A.
T.P. 62.259-T
(Ver Informe adjunto)


FACUNDO PANTEVEZ PUENTES
JEFE DPTO FINANCIERO


OSCAR ORLANDO CASTAÑEDA BOLIVAR
CONTADOR PÚBLICO
T.P. 78.345 - T