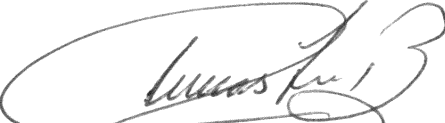


TERMINAL DE TRANSPORTE S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE

CONCEPTO	2011	2010
	MILES COL \$	MILES COL \$
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
EXCEDENTE (DEFICIF) DEL EJERCICIO	2,155,207	2,735,073
MOVIMIENTO DE PARTIDAS QUE NO INVOLUCRAN EFECTIVO	2,794,767	2,923,004
Amortización	226,741	117,200
Depreciación	2,568,026	2,805,804
EFFECTIVO GENERADO EN LA OPERACIÓN	4,949,974	5,658,079
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Deudores	(184,908)	(4,673,161)
Otros Activos	(2,567,543)	(116,864)
Intangibles	48,526	84,346
Cuentas por pagar	2,391,140	(756,801)
Obligaciones Laborales y de Seguridad Social	133,651	(506,766)
Pasivos Estimados	(181,673)	622,462
Otros Pasivos	0	5,000,000
EFFECTIVO GENERADO EN CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS	(360,807)	(346,784)
FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	4,589,167	5,311,295
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumentos de propiedad, planta y equipo	(2,269,019)	(2,616,353)
Retiro propiedad planta y equipo	0	43,978
Otros ingresos recibidos en Actividades de Inversión	0	0
Otros Pagos Originados en Actividades de Inversión	0	0
FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(2,269,019)	(2,572,375)
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	2,320,148	2,738,920
	6,758,009	4,019,089
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9,078,157	6,758,009


LUCAS RINCON RIVERA
GERENTE GENERAL


FACUNDO PANTÉVEZ PUENTES
JEFE DPTO FINANCIERO


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


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