
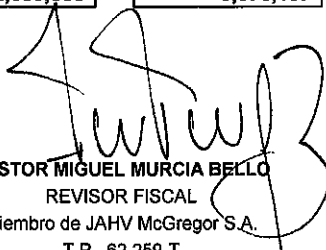
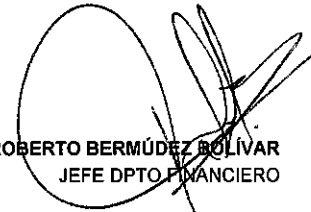


**TERMINAL DE TRANSPORTE S.A.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE**

<b>CONCEPTO</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	MILES CCL\$	MILES CCL\$
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>EXCEDENTE (DEFICIF) DEL EJERCICIO</b>	<b>2,236,493</b>	<b>2,155,207</b>
<b>MOVIMIENTO DE PARTIDAS QUE NO INVOLUCRAN EFECTIVO</b>	<b>2,314,967</b>	<b>2,794,767</b>
Amortización	274,724	226,741
Depreciación	2,040,243	2,568,026
<b>EFFECTIVO GENERADO EN LA OPERACIÓN</b>	<b>4,551,460</b>	<b>4,949,974</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
Deudores	201,527	(184,908)
Otros Activos	856,263	(2,567,543)
Intangibles	226,667	48,526
Cuentas por pagar	(1,428,998)	2,391,140
Obligaciones Laborales y de Seguridad Social	(68,414)	133,651
Pasivos Estimados	1,248,697	(181,673)
<b>EFFECTIVO GENERADO EN CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>1,035,742</b>	<b>(360,807)</b>
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>5,587,202</b>	<b>4,589,167</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Aumentos de propiedad, planta y equipo	814,865	(2,269,019)
Retiro propiedad planta y equipo	(2,646,689)	0
Otros ingresos recibidos en Actividades de Inversión	(194,150)	0
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(2,025,974)</b>	<b>(2,269,019)</b>
<b>INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO</b>	<b>3,561,228</b>	<b>2,320,148</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>9,078,157</b>	<b>6,758,009</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>12,639,385</b>	<b>9,078,157</b>

  
**ANDRES FORERO LINARES**  
SUPLENTE DEL GERENTE GENERAL

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

  
**ROBERTO BERMÚDEZ BOLÍVAR**  
JEFE DPTO. FINANCIERO

  
**ÓSCAR ORLANDO CASTAÑEDA BOLÍVAR**  
CONTADOR PÚBLICO  
T.P. 78.345 - T