
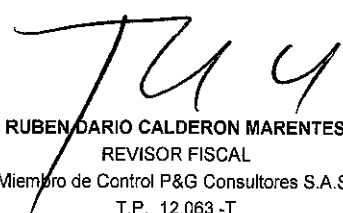



**TERMINAL DE TRANSPORTE S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE**

CONCEPTO	2015	2014
	MILES COL \$	MILES COL \$
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
EXCEDENTE (DEFICIF) DEL EJERCICIO	4,359,715	4,655,797
MOVIMIENTO DE PARTIDAS QUE NO INVOLUCRAN EFECTIVO	2,349,778	2,490,589
Amortización	213,793	99,077
Depreciación	2,135,985	2,391,512
EFECTIVO GENERADO EN LA OPERACIÓN	6,709,493	7,148,386
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES		
Deudores	110,043	(242,995)
Otros Activos	192,309	(294,767)
Cuentas por pagar	218,381	(2,535,243)
Obligaciones Laborales y de Seguridad Social	337,535	17,433
Pasivos Estimados	(690,668)	1,524,894
EFECTIVO GENERADO EN CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS	167,600	(1,530,678)
FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	6,877,093	5,615,708
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	64,921,068	(1,981,704)
Valorizaciones	66,899,782	0
Pago de dividendos	(1,978,714)	(1,981,704)
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumentos de propiedad, planta y equipo	(6,449,901)	(887,336)
Retiro propiedad planta y equipo	14,605	212,635
Aumento en inversiones	4,900,000	(4,000,000)
Disminución otros activos	(67,011,967)	846,044
FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(68,547,263)	(3,828,657)
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	3,250,898	(194,653)
	3,397,178	3,591,831
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	6,648,076	3,397,178


JOSE ORLANDO RODRÍGUEZ GUERRERO
GERENTE GENERAL


ARMANDO HERRERA ORTIZ
SUBGERENTE CORPORATIVO (E)


RUBEN DARIO CALDERON MARENTES
REVISOR FISCAL
Miembro de Control P&G Consultores S.A.S.
T.P. 12.063 -T
(Ver Informe adjunto)


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