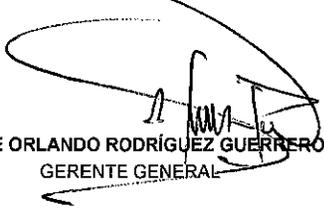
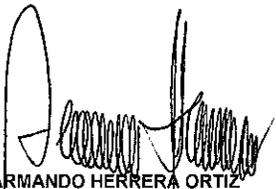


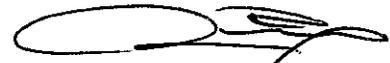
**TERMINAL DE TRANSPORTE S.A.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE**

CONCEPTO	2015	2014
	MILES COL \$	MILES COL \$
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>EXCEDENTE (DEFICIF) DEL EJERCICIO</b>	<b>4,359,715</b>	<b>4,655,797</b>
<b>MOVIMIENTO DE PARTIDAS QUE NO INVOLUCRAN EFECTIVO</b>	<b>2,349,778</b>	<b>2,490,589</b>
Amortización	213,793	99,077
Depreciación	2,135,985	2,391,512
<b>EFECTIVO GENERADO EN LA OPERACIÓN</b>	<b>6,709,493</b>	<b>7,148,386</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES</b>		
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
<b>EFECTIVO GENERADO EN CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>167,600</b>	<b>(1,530,678)</b>
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>6,877,093</b>	<b>5,615,708</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>64,921,068</b>	<b>(1,981,704)</b>
Valorizaciones	66,899,782	0
Pago de dividendos	(1,978,714)	(1,981,704)
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
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
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(68,547,263)</b>	<b>(3,828,657)</b>
<b>INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>3,250,898</b>	<b>(194,653)</b>
	3,397,178	3,591,831
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>6,648,076</b>	<b>3,397,178</b>

  
**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