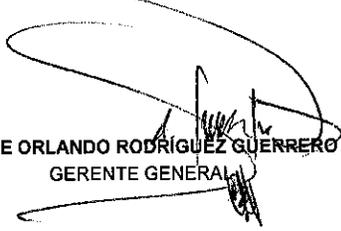
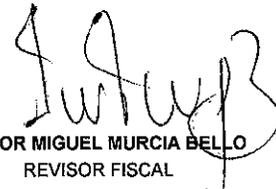


**TERMINAL DE TRANSPORTE S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE**

CONCEPTO	2013	2012
	MILES COL \$	MILES COL \$
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
EXCEDENTE (DEFICIF) DEL EJERCICIO	2,201,896	2,236,493
MOVIMIENTO DE PARTIDAS QUE NO INVOLUCRAN EFECTIVO	2,089,798	2,314,967
Amortización	187,254	274,724
Depreciación	1,902,544	2,040,243
EFFECTIVO GENERADO EN LA OPERACIÓN	4,291,694	4,551,460
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES		
Deudores	(1,790,818)	201,527
Otros Activos	(149)	856,263
Intangibles	0	226,667
Cuentas por pagar	944,357	(1,428,998)
Obligaciones Laborales y de Seguridad Social	88,437	(68,414)
Pasivos Estimados	583,831	1,248,697
EFFECTIVO GENERADO EN CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS	(174,342)	1,035,742
FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	4,117,352	5,587,202
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(1,006,420)	0
Pago de dividendos	(1,006,420)	0
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumentos de propiedad, planta y equipo	(5,167,254)	814,865
Retiro propiedad planta y equipo	957,290	(2,646,689)
Aumento en inversiones	(8,805,850)	(194,150)
Disminución otros activos	857,328	0
FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(12,158,486)	(2,025,974)
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	(9,047,554)	3,561,228
	12,639,385	9,078,157
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	3,591,831	12,639,385


JOSE ORLANDO RODRÍGUEZ GUERRERO
GERENTE GENERAL


ARMANDO HERRERA ORTIZ
JEFE DPTO FINANCIERO


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


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