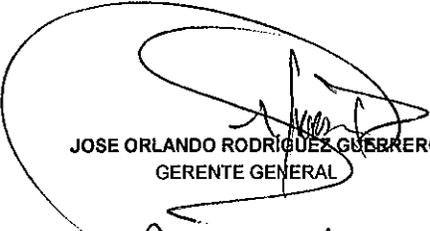
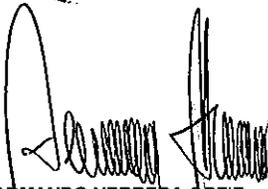
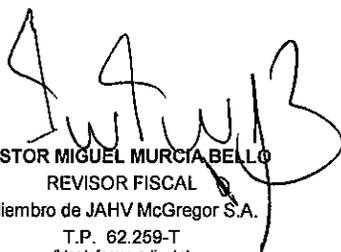


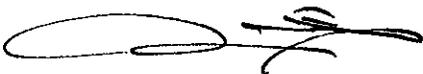
**TERMINAL DE TRANSPORTE S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE**

<u>CONCEPTO</u>	2014	2013
	MILES COL\$	MILES COL\$
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
EXCEDENTE (DEFICIT) DEL EJERCICIO	4,655,797	2,201,896
MOVIMIENTO DE PARTIDAS QUE NO INVOLUCRAN EFECTIVO	2,490,589	2,089,798
Amortización	99,077	187,254
Depreciación	2,391,512	1,902,544
EFECTIVO GENERADO EN LA OPERACIÓN	7,146,386	4,291,694
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES		
Deudores	(242,995)	(1,790,818)
Otros Activos	(294,767)	(149)
Intangibles	0	0
Cuentas por pagar	(2,535,243)	944,357
Obligaciones Laborales y de Seguridad Social	17,433	88,437
Pasivos Estimados	1,524,894	583,831
EFECTIVO GENERADO EN CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS	(1,530,678)	(174,342)
FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	5,615,708	4,117,352
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pago de dividendos	(1,981,704)	(1,006,420)
	(1,981,706)	(1,006,420)
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumentos de propiedad, planta y equipo	(867,336)	(5,167,254)
Retiro propiedad planta y equipo	212,635	957,290
Aumento en inversiones	(4,000,000)	(8,805,860)
Disminución otros activos	846,044	857,328
FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(3,828,657)	(12,158,486)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES A	(194,653)	(9,047,554)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	3,591,831	12,639,385
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	3,397,178	3,591,831


JOSE ORLANDO RODRIGUEZ 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