



ORGANIZACIÓN TERPEL S.A.
Estado de Flujo de Efectivo
(En miles de pesos colombianos)

mar-14

Cobros por actividades de operación	3.030.734.966
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.029.870.093
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	864.098
Otros cobros por actividades de operación	776
Pagos por actividades de operación	(3.027.647.298)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.001.490.828)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(22.074.679)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(4.081.791)
Dividendos recibidos	566.994
Intereses pagados	(3.062)
Intereses recibidos	640.237
Otras entradas (salidas) de efectivo	(261.463)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	4.030.373
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(20.133.360)
Compras de propiedades, planta y equipo	(15.741.352)
Compras de activos intangibles	(5.242.907)
Intereses recibidos	850.898
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(24.914.487)
Pagos de préstamos	(3.127.045)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	(1.927)
Intereses pagados	(20.756.581)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.028.934)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(41.017.474)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(41.017.474)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	209.905.665
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	168.888.191

Estados financieros sujetos a proceso de auditoria