

**GALOTRANS S.A. NIT. 800.199.898-3**  
**Balance General**  
**A 31 DE DICIEMBRE 2012**

**ACTIVO:**

NOTAS	Corriente:	
11	(1) Disponible:	307.189.576,27
1105	Caja	-
110505	Principal	2.400.000,00
110510	Menor	304.789.576,27
1110-1120	Bancos	554.265.428,32
12	(2) Inversiones Temporales:	1.798.962.876,90
1215-1245	Bonos-Derechos Fiduciarios	554.265.428,32
13	Deudores:	
1305	(3) Clientes	1.393.177.857,00
1399	(-) Provision Cartera	-34.464.835,00
1310-1390	Otros Deudores	440.249.854,90
14	Inventarios	147.780.922,00
1455	Inventarios de Repuestos	
17	Diferidos	155.869.356,00
1705	Gastos Pagados por Anticipado	
	Total Activo Corriente	2.964.068.159,49
		2.964.068.159,49
(5)	Propiedad,Planta y Equipo:	3.596.364.219,22
1504	Terrenos	1.069.477.969,00
1508	Construcciones en Curso	53.583.382,25
1516	Construcciones y Edificaciones	2.190.824.648,51
1512-1520	Maquinaria y Equipo	112.657.479,27
1524	Muebles y Enseres	98.875.958,73
1528	Equipo Computación-Comunic.	189.838.357,65
1540-1544	Flota y Equipo de Transporte	2.817.604.362,22
1592	Depreciación Acumulada	-2.936.497.938,41
	Otros Activos No Corrientes:	520.975.612,00
1205	(2) Acciones	83.121.101,00
1210	(2) Cuotas Partes Interes Social	57.672.633,00
1625	Leasing Financiero	420.126.710,00
1698	Depreciacion Leasing Financiero	-77.744.833,00
1710	Cargos Diferidos	37.800.001,00
	Total Activo No Corriente	4.117.339.831,22
		4.117.339.831,22
	Total Activo	7.081.407.990,71
		7.081.407.990,71

**PASIVO:**

	Corriente:	
21	Obligaciones Financieras	907.316.440,35
2105-2125	(6) Bancos Nacionales-Pagarés-Leasing	6.522.106,36
22	(7) Proveedores	440.892.583,13
23	(7) Cuentas por Pagar	130.725.391,00
24	(8) Impuestos,Gravámenes y Tasas	129.003.681,86
25-26	(9) Obligaciones Laborales	197.627.967,00
28	Otros pasivos	2.544.711,00
	A Largo Plazo:	3.979.216.187,51
2120	(10) Compañías de Financiamiento Comercial	1.967.912.511,00
2195	(10) Oblig.Financieras Con Particulares	-
2315	(10) Cuentas por Pagar a Cia Vinculadas	1.184.777.475,00
2355	(10) Cuentas por Pagar Accionistas	593.050.366,06
2360	Dividendos Por Pagar	233.475.835,45
	Total Pasivo	4.886.532.627,86
		4.886.532.627,86

PATRIMONIO:			
3115	(11)	Capital Suscrito y Pagado	625.000.000,00
3305		Reserva Legal	65.656.326,00
3405		Revalorización del Patrimonio	340.334.083,95
3705		Utilidades Acumuladas	1.078.776.771,92
36		Utilidad del Ejercicio	85.108.180,98
		Total Patrimonio	<u>2.194.875.362,85</u>
		Total Pasivo + Patrimonio	<u>7.081.407.990,71</u>

CUENTAS DE ORDEN:

92	Acreedoras Fiscales	-9.979.000,00
9205	Impuesto al patrimonio	-9.979.000,00
95	Acreedoras Fiscales por contra (DB)	9.979.000,00
9505	Impuesto al patrimonio	<u>9.979.000,00</u>

  
 CERVANTES ALONSO GARAVITO B.  
 REPRESENTANTE LEGAL  
 CC No. 19.403.606 DE BOGOTA

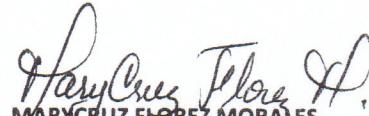
  
 FREDDYS ROBONILLA BROCHERO  
 REVISOR FISCAL  
 T.P. No 12154-T

  
 MARYCRUZ FLOREZ MORALES  
 CONTADOR  
 T.P. No 99185-T

**GALOTRANS S.A. NIT.800.199.898-3**  
**Estado de Resultados**  
**1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2012**

	NOTAS	Ingresos Operacionales:	Valor	%
	4145-4195 (12)	Portuarios	2.993.617.017,00	29,6%
	4145-4195 (12)	No Portuarios	7.126.203.683,00	70,4%
		<u>Total Ingresos Operacionales</u>	<u>10.119.820.700,00</u>	<u>100,0%</u>
Menos:	4175	<u>Descuentos, Devoluciones y Rebajas</u>	<u>-</u>	<u>0,0%</u>
		<u>Total Ingresos Netos Operacionales</u>	<u>10.119.820.700,00</u>	<u>100,0%</u>
Menos:	7205	<u>Costo Mano de Obra Directa</u>	<u>1.547.959.541,40</u>	<u>15,3%</u>
		<u>Total Costos Directos</u>	<u>1.547.959.541,40</u>	<u>15,3%</u>
Menos:	7305	Costo Mano de Obra Indirecta	535.363.860,00	5,3%
Menos:	73 (13)	Costos Indirectos Fabricación:	2.885.494.582,60	28,5%
Menos:	7395 (13)	Costos de Materiales	140.858.070,00	1,4%
Menos:	74 (13)	<u>Costos Subcontratación de Servicios</u>	<u>2.608.416.871,40</u>	<u>25,8%</u>
		<u>Total Costos Indirectos</u>	<u>6.170.133.384,00</u>	<u>61,0%</u>
		<b>Utilidad Bruta</b>	<b>2.401.727.774,60</b>	<b>23,7%</b>
Menos:	5105	Gastos Mano Obra Admón	687.882.544,62	6,8%
Menos:	51 (14)	<u>Gastos Generales de Admon</u>	<u>910.248.550,00</u>	<u>9,0%</u>
		<u>Gastos de Administración</u>	<u>1.598.131.094,62</u>	<u>15,8%</u>
		<b>Utilidad Operacional</b>	<b>803.596.679,98</b>	<b>7,9%</b>
Menos:	5305 (15)	Gastos No Operacionales Financieros	743.750.418,91	7,3%
Menos:	5315-5395 (15)	Gastos No Operacionales Extraordinario	90.406.352,45	0,9%
Más:	42 (16)	Ingresos No Operacionales	178.067.748,36	1,8%
		<b>Utilidad del Ejercicio Antes de Impuesto</b>	<b>147.507.656,98</b>	<b>1,5%</b>
Menos:	5405	Provisión de Imporrenta	62.399.476,00	0,6%
		<b>Utilidad del Ejercicio Neto</b>	<b>85.108.180,98</b>	<b>0,8%</b>

  
**CERVANTES ALONSO GARAVITO B.**  
**REPRESENTANTE LEGAL**  
**CC No. 19.403.606 DE BOGOTA**

  
**MARYCRUZ FLORES MORALES**  
**CONTADOR**  
**T.P. No 99185-T**

**FREDDYS R. BONILLA BROCHERO**  
**REVISOR FISCAL**  
**T.P. No 12154-T**

GALOTRANS S.A. NIT. 800.199.898-3  
 Estado de Flujo de Efectivo  
 A 31 de Diciembre de 2012

EXPRESADO EN MILES DE PESOS		VALORES
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
<b>Utilidad del período ( Estado de Resultados)</b>		<b>85.108,00</b>
<b>Partidas que no afectan el efectivo</b>		
( + ) Depreciaciones		480.186,00
( - ) Provisiones	-	6.051,00
( - ) Inversiones		-
( - ) Propiedades Planta y Equipo		-
( + ) Activos Diferidos		
( - ) Patrimonio	-	4.990,00
( + ) Provisión Impuesto de Renta y Complementarios (Est. de Result.)		62.399,00
<b>Subtotal</b>		<b>616.652,00</b>
( - ) Errores de ejercicios anteriores		-
<b>Efectivo generado en operación</b>		<b>616.652,00</b>
<b>Cambios en activos y pasivos operacionales</b>		
( + ) Aumento Cuentas por Pagar		2.114,00
( - ) Disminución Impuestos, Gravámenes y Tasas	-	91.108,00
( + ) Aumento Obligaciones Laborales		20.389,00
( + ) Disminución Deudores		233.173,00
( - ) Aumento Inventarios	-	108.395,00
( - ) Aumento Activos Diferidos	-	18.077,00
( + ) Aumento Proveedores		152.853,00
( - ) Disminución Otros Pasivos	-	42.171,00
<b>Flujo de Efectivo Neto en Actividades de Operación</b>		<b>765.430,00</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
( + ) Disminución Inversiones Permanentes		171.842,00
( - ) Compra Propiedades Planta y Equipo	-	705.418,00
( + ) Disminución Inversiones Temporales		31.858,00
( - ) Aumento Intangibles		-
<b>Flujo de Efectivo Neto en Actividades de Inversión</b>	-	<b>501.718,00</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
( + ) Nuevas Obligaciones Financieras		-
( + ) Nuevas Obligaciones Financieras a Largo Plazo		237.195,00
( - ) Pago de Obligaciones Financieras	-	18.198,00
( - ) Pago de Obligaciones Financieras a Largo Plazo	-	420.408,00
<b>Flujo de Efectivo Neto en Actividades Financieras</b>	-	<b>201.411,00</b>
<b>TOTAL - Aumento (Disminución) del Efectivo</b>		<b>62.301,00</b>
<b>EFFECTIVO AÑO ANTERIOR</b>		244.889,00
<b>EFFECTIVO PRESENTE AÑO</b>		<b>307.190,00</b>

  
 CERVANTES ALONSO GARAVITO B.  
 REPRESENTANTE LEGAL  
 CC No. 19.403.606 DE BOGOTA

  
 MARYCRUZ FLOREZ MORALES  
 CONTADOR  
 T.P. No 99185-T

  
 FREDDYS R. BONILLA BROCHERO  
 REVISOR FISCAL  
 T.P. No 12154-T

**GALOTRANS S.A. NIT. 800.199.898-3**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**A 31 de Diciembre de 2012**  
**(Expresado en miles de pesos)**

Concepto	Enero 1	Aumento	Disminución	Diciembre 31
Capital Social				
Capital Suscrito y pagado	625.000			625.000
Reservas Legal				
Obligatorias	65.656			65.656
Revalorizacion del Patrimonio	345.324		4.990	340.334
Resultados del Ejercicio				
Utilidad del Ejercicio	123.824	85.108	123.824	85.108
Resultados de ejercicios anteriores				
Utilidades acumuladas	954.953	123.824		1.078.777
<b>TOTALES</b>	<b>2.114.757</b>	<b>208.932</b>	<b>128.814</b>	<b>2.194.875</b>



CERVANTES ALONSO GARAVITO B.  
REPRESENTANTE LEGAL  
CC No. 19.403.606 DE BOGOTA



MARY CRUZ FLOREZ MORALES  
CONTADOR  
T.P. No 99185-T



FREDDYS R. BONILLA BROCHERO  
REVISOR FISCAL  
T.P. No 12154-T

**GALOTRANS S.A. NIT. 800.199.898-3**  
**Estado de Cambios en la Situacion Financiera**  
**A 31 de Diciembre de 2012**  
**(Expresado en miles de pesos)**

**Activo Corriente:**

Disponible	-62.301
Deudores	233.173
Inventarios	-108.395
Inversiones	31.858
<b>Aumento (Disminución ) del Activo Corriente</b>	<b>94.335</b>

**Pasivo Corriente**

Obligaciones Financieras	-18.198
Proveedores	152.853
Cuentas por pagar	2.114
Impuestos por pagar	-91.108
Obligaciones Laborales	20.389
Otros Pasivos	-42.171
<b>Aumento (Disminución ) del Pasivo Corriente</b>	<b>23.879</b>

<b>Capital de Trabajo</b>	<b>118.214</b>
---------------------------	----------------

**Fuentes**

Utilidad del Ejercicio	85.108
Mas (Menos) partidas que no afectan el capital de Trabajo	
Depreciacion	480.186
Amortizacion Cargos Diferidos	-18.077
Provision Deudores Varios	-6.051
Provision Para Impuesto de Renta	62.399
Disminucion Revalorizacion Patrimonio	-4.990
<b>Capital de Trabajo generado por la operación</b>	<b>598.575</b>

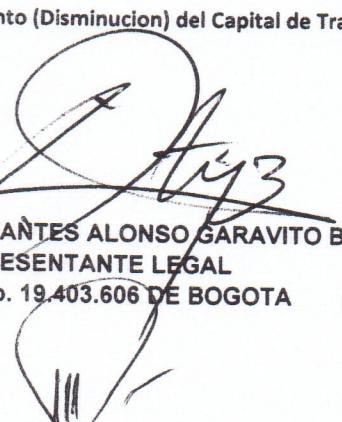
**Otras Fuentes**

Incremento de pasivo de Largo Plazo	237.195
<b>Total Fuentes</b>	<b>835.770</b>

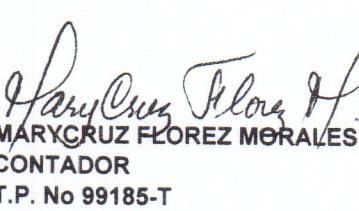
**Usos del Capital de Trabajo**

Aumento de inversiones a Largo Plazo	171.842
Adiciones a Propiedad Planta y Equipo	-705.418
Disminucion Obligaciones Financieras	-420.408
<b>Total Usos</b>	<b>-953.984</b>

<b>Aumento (Disminucion) del Capital de Trabajo</b>	<b>-118.214</b>
---	-----------------

  
**CERVANTES ALONSO GARAVITO B.**  
**REPRESENTANTE LEGAL**  
**CC No. 19.403.606 DE BOGOTA**

**FREDDYS R. BONILLA BROCHERO**  
**REVISOR FISCAL**  
**T.P. No 12154-T**

  
**MARYCRUZ FLOREZ MORALES**  
**CONTADOR**  
**T.P. No 99185-T**

**GALOTRANS S.A. NIT. 800.199.898-3**  
**Estado de Cambios en la Situación Financiera**  
**A 31 de Diciembre de 2012**  
**(Expresado en miles de pesos)**

**Activo Corriente:**

Disponible	-62.301
Deudores	233.173
Inventarios	-108.395
Inversiones	31.858
<b>Aumento (Disminución ) del Activo Corriente</b>	<b>94.335</b>

**Pasivo Corriente**

Obligaciones Financieras	-18.198
Proveedores	152.853
Cuentas por pagar	2.114
Impuestos por pagar	-91.108
Obligaciones Laborales	20.389
Otros Pasivos	-42.171
<b>Aumento (Disminución ) del Pasivo Corriente</b>	<b>23.879</b>

<b>Capital de Trabajo</b>	<b>118.214</b>
---------------------------	----------------

**Fuentes**

Utilidad del Ejercicio	85.108
Mas (Menos) partidas que no afectan el capital de Trabajo	
Depreciacion	480.186
Amortizacion Cargos Diferidos	-18.077
Provision Deudores Varios	-6.051
Provision Para Impuesto de Renta	62.399
Disminucion Revalorizacion Patrimonio	-4.990
<b>Capital de Trabajo generado por la operación</b>	<b>598.575</b>

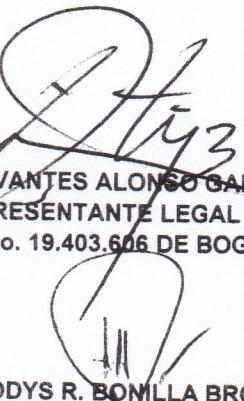
**Otras Fuentes**

Incremento de pasivo de Largo Plazo	237.195
<b>Total Fuentes</b>	<b>835.770</b>

**Usos del Capital de Trabajo**

Aumento de inversiones a Largo Plazo	171.842
Adiciones a Propiedad Planta y Equipo	-705.418
Disminucion Obligaciones Financieras	-420.408
<b>Total Usos</b>	<b>-953.984</b>

<b>Aumento (Disminucion) del Capital de Trabajo</b>	<b>-118.214</b>
---	-----------------

  
**CERVANTES ALONSO GARAVITO B.**  
**REPRESENTANTE LEGAL**  
**CC No. 19.403.606 DE BOGOTA**

**FREDDYS R. BOMILLA BROCHERO**  
**REVISOR FISCAL**  
**T.P. No 12154-T**

  
**MARYCRUZ FLOREZ MORALES**  
**CONTADOR**  
**T.P. No 99185-T**