

**BOGOTA DISTRITO CAPITAL**  
**EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO TRANSMILENIO S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Período Enero 1 a Diciembre 31 de 2011

(Con cifras comparativas por el período enero 1 a Diciembre 31 de 2010)

(Cifras en Miles de Pesos)  
 METODO DIRECTO

	2011	2010
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>ORIGEN/RECAUDOS</b>		
PRESTACION DE SERVICIOS	1.914.613	789.413
OTROS AVANCES Y ANTICIPOS	304	69.246.535
OTROS DEUDORES	1.051.263	9.702.012
RETENCION EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE	519	0
RECURSOS EN ADMINISTRACION	233.377	76.774.389
RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS	45.802	2.237
SERVICIOS DE TRANSITO Y TRANSPORTE	45.205.787	50.209.957
OTROS INGRESOS ORDINARIOS	1.343.898	197.875
FINANCIEROS	420.841	314.494
OTROS INGRESOS EXTRAORDINARIOS	19.095	0
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS (INCAPACIDADES)	14.640	0
<b>EFFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>50.250.139</b>	<b>207.236.912</b>
<b>APLICACIÓN / PAGOS</b>		
ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPTOS. Y CONT	1.672.335	1.532.131
RECURSOS EN ADMON. FIDUCIA (SOACHA)	2.385.404	0
RECURSOS ADMINISTRADOS (FONDO CONTINGENCIAS Y PROYECTO SITP)	1.694.107	30.000.000
BIENES Y SERVICIOS	19.525	13.412
ACREEDORES	37.071.844	38.317.679
RETENCIÓN EN LA FUENTE	12.719.458	3.893.314
IMPTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS POR PAGAR	20.899.023	3.429.003
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO - IVA	380.409	343.058
SENTENCIAS	4.633	0
SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES	8.669.849	7.214.208
PROVISION PARA OBLIGACIONES FISCALES	70.978	73.711
IMPUESTOS, CONTRIBUCION Y TASAS	1.193.155	597.432
OTROS GASTOS EXTRAORDINARIOS	8	6
<b>EFFECTIVO APLICADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>86.780.728</b>	<b>85.413.954</b>
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-36.530.589</b>	<b>121.822.958</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
<b>ORIGEN/RECAUDOS</b>		
INVER. ADMON DE LIQUIDEZ	162.155	151.422
CUENTA POR COBRAR (TRANSFERENCIAS DISTRITO)	58.539.850	0
BIENES DE BENEFICIO Y USO PUBLICO EN CONSTRUCCION (CRUCE DE CUENTAS)	52.521.482	37.027.669
REINTEGRO RECURSOS DE TITULARIZACION	3.267.239	11.173.014
RECURSOS DE COFINANCIACION	563.018.320	298.031.576
<b>EFFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>677.509.026</b>	<b>346.383.681</b>
<b>APLICACIÓN / PAGOS</b>		
BIENES DE BENEFICIO Y USO PUBLICO EN CONSTRUCCION	524.982.193	466.661.285
ADQUISICION DE ACTIVOS	1.946.033	2.386.517
<b>EFFECTIVO APLICADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>526.928.226</b>	<b>469.047.802</b>
<b>FLUJOS NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>150.580.800</b>	<b>-122.664.121</b>
<b>INCREMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO</b>	<b>114.050.211</b>	<b>-841.163</b>
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO (DIC 31 DE AÑO ANTERIOR)</b>	<b>132.876.663</b>	<b>133.717.826</b>
<b>BANCOS Y CORPORACIONES</b>	<b>246.926.874</b>	<b>132.876.663</b>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>246.926.874</b>	<b>132.876.663</b>

**CARLOS ARTURO GARCIA BOTERO**

Representante Legal  
 (Adjunto certificación)

**RIGOBERTO LUGO**

Subgerente Económico

**ALEXANDRA ALVAREZ ESTEVEZ**

Contadora  
 T.P. No. 115054 - T

**ROCIO LEGUIZAMON BELLO**

Revisora Fiscal  
 T.P. No. 109008-T  
 Designada por KPMG LTDA  
 (Véase Certificación adjunta)