

**BOGOTÁ DISTRITO CAPITAL**  
**EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO TRANSMILENIO S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
**(Con cifras comparativas por el período enero 1 a diciembre 31 de 2012)**  
**(Cifras en Miles de Pesos)**  
**METODO DIRECTO**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	DIC 2013	DIC 2012
<b>ORIGEN/RECAUDOS</b>		
PRESTACION DE SERVICIOS	2.930.444	2.645.457
DEVOLUCION EN VENTA DE SERVICIOS	288	504
TRANSFERENCIAS (DIFERENCIAL TARIFARIO)	380.872.000	75.000.000
TRANSFERENCIA PARA PROYECTOS DE INVERSION	0	50.000.000
OTROS DEUDORES	2.734.086	11.852.553
OTROS ACREEDORES	0	142.754
RECURSOS EN ADMINISTRACION (RENDIMIENTOS FINANCIEROS)	291.668	5.290.568
SERVICIOS DE TRANSITO Y TRANSPORTE (PARTICIPACIONES)	67.495.533	50.174.713
OTROS INGRESOS ORDINARIOS-EXTRAORDINARIOS	260.699	20.602
FINANCIEROS	2.485.373	1.845.895
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS - INCAPACIDADES	0	6.545
<b>EFFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>457.070.091</b>	<b>196.979.591</b>
<b>APLICACIÓN / PAGOS</b>		
IMPUESTO DE RENTA - CREE	2.331.993	1.912.113
EMBARGOS JUDICIALES	32.180	29.290
RECURSOS ENTREGADOS FONDO DE CONTINGENCIAS - FET	408.872.000	108.996.632
ACREEDORES	84.979.251	56.286.449
RETENCIÓN EN LA FUENTE POR PAGAR	6.189.414	6.823.444
IMPTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS POR PAGAR	7.009.764	7.997.890
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO POR PAGAR - IVA	759.146	524.612
SENTENCIAS Y MULTAS	124.970	50.999
SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES	17.135.803	11.229.414
GASTO GENERALES, FINANCIEROS, EXTRAORDINARIOS	9	4
<b>EFFECTIVO APLICADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>527.434.530</b>	<b>193.850.847</b>
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-70.364.439</b>	<b>3.128.744</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>-398.895.010</b>	<b>-65.311.327</b>
<b>ORIGEN/RECAUDOS</b>		
INVER. ADMON DE LIQUIDEZ	1.133.941	289.695
CUENTAS POR COBRAR (TRANSFERENCIAS DISTRITO)	0	150.000.000
BIENES DE BENEFICIO Y USO PUBLICO	2.300.816	1.846.220
REINTEGRO DE ANTICIPOS Y DE TITULARIZACION	16.870.270	119.615.104
RECURSOS DE COFINANCIACION	12.443.970	120.482.249
<b>EFFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>32.748.997</b>	<b>392.233.268</b>
<b>APLICACIÓN / PAGOS</b>		
INVER. ADMON DE LIQUIDEZ	977.076	0
CONSTRUCCION DE BIENES DE BENEFICIO Y USO PUBLICO	130.769.147	139.482.703
ADQUISICION DE ACTIVOS	4.247.459	701.995
<b>EFFECTIVO APLICADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>135.993.682</b>	<b>140.184.698</b>
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>-103.244.685</b>	<b>252.048.570</b>
<b>INCREMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO</b>	<b>-173.609.124</b>	<b>255.177.314</b>
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO ( DIC 31 DE AÑO ANTERIOR )</b>	<b>502.104.185</b>	<b>246.926.871</b>
<b>BANCOS Y CORPORACIONES</b>	<b>328.495.061</b>	<b>502.104.185</b>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>328.495.061</b>	<b>502.104.185</b>

**FERNANDO SANCLEMENTE ALZATE**  
Representante Legal  
(Adjunto certificación)

**CARLOS ALFONSO GARZÓN SABOYA**  
Subgerente Económico

**ALEXANDRA ALVAREZ ESTEVEZ**  
Contadora  
T.P. No. 115054 - T

**EDGAR DARIO FERNANDEZ POSADA**  
Revisor Fiscal  
T.P. 91532-T  
Designado por KPMG LTDA  
(Véase Informe de Marzo 3 de 2014)