



ALCALDÍA MAYOR  
DE BOGOTÁ D.C.  
MOVILIDAD  
TRANSMILENIO S.A.

## EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2009 y 2008

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

#### (1) **Naturaleza y Objeto Social**

El Concejo de Bogotá, mediante Acuerdo No. 04 de 1999, autorizó la constitución de Empresa de Transporte del Tercer Milenio TRANSMILENIO S.A. (en adelante “TRANSMILENIO S.A.” o “la Empresa”) bajo la fórmula jurídica de sociedad por acciones del orden distrital con la participación exclusiva de entidades públicas. La constitución de la Empresa se efectuó el 13 de octubre de 1999, mediante escritura pública No. 1528 en la Notaría 27 del Círculo de Bogotá, su vigencia es hasta el año 2099.

Su objeto social comprende: *“la gestión, organización, planeación y control del servicio de transporte público masivo de pasajeros en el Distrito Capital y su área de influencia, bajo la modalidad de transporte terrestre automotor, en las condiciones que señalen las normas vigentes, las autoridades competentes y los estatutos. De igual forma TRANSMILENIO S.A. podrá organizar, operar, prestar, explotar, administrar, gestionar y soportar servicios de telecomunicaciones dentro del territorio nacional y en conexión con el exterior en las modalidades permitidas por la ley, en relación con el servicio de transporte y sus actividades conexas y complementarias. Así mismo, corresponde a TRANSMILENIO S.A., la administración exclusiva del sistema, para lo cual determinará en coordinación con las autoridades competentes y dentro del marco legal, las explotaciones colaterales que conforme a las condiciones físicas, tecnológicas y de utilización del sistema, pueda llevarse a cabo para promover y beneficiar la prestación del servicio público de transporte masivo. Igualmente, podrá ejercer actividades comerciales en el área de la asesoría, consultoría y capacitación en servicios de transporte público masivo urbano de pasajeros y actividades conexas y complementarias, bajo la modalidad de transporte terrestre automotor, orientado a personas jurídicas nacionales o extranjeras de derecho público o privado. En el cumplimiento de las actividades antes descritas, TRANSMILENIO S.A. procurará contribuir al mejoramiento de la infraestructura física de la ciudad, mejorar su capacidad competitiva en materia turística, comercial y de servicios, e inducir una nueva cultura en los usuarios y transportadores frente al servicio público de transporte”.*

#### (2) **Resumen de las Principales Políticas y Prácticas Contables**

##### **Bases de Preparación y Presentación**

La preparación y presentación de los estados financieros se efectuó de acuerdo con las normas y principios de contabilidad establecidos por la Contaduría General de la Nación.

TRANSMILENIO S.A., clasifica sus cuentas como corrientes y no corriente dependiendo de su grado de disponibilidad y/o exigibilidad.



EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO  
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

2

La Empresa registra en su sistema contable las cuentas de planeación y presupuesto, las cuales incluyen los valores aprobados y ejecutados contenidos en los planes de desarrollo y en el presupuesto de ingresos y gastos. De esta manera, se integran los hechos financieros, económicos, sociales y ambientales planeados y presupuestados en sus diferentes etapas de ejecución acorde con las normas de presupuesto. Para el reconocimiento de la ejecución presupuestal se aplicó la base de caja en los ingresos y el compromiso en los gastos.

**a) Criterio de Materialidad o Importancia Relativa**

Los hechos económicos se reconocen y se presentan de acuerdo con su importancia relativa. En la preparación de los estados financieros, la materialidad se determinó con relación a los activos y pasivos corrientes; de los activos y pasivos totales o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Como regla general, se siguió el criterio del 5% del valor total de los activos y de los ingresos operacionales.

**b) Efectivo**

TRANSMILENIO S.A., registra como efectivo los recursos propios depositados en cuentas de ahorro y corriente, los recursos de transferencias recibidas de la Nación y del Distrito para cubrir las obligaciones del proyecto de gestión e infraestructura del Sistema Transmilenio del cual la Empresa es el ente gestor; los recursos recibidos de terceros para la administración, en desarrollo de convenios de cooperación para la financiación de la infraestructura del Sistema.

**c) Inversiones**

Las inversiones se registran al costo y mensualmente se ajustan al valor de mercado afectando las cuentas de resultado.

**d) Propiedades, Planta y Equipo**

Las propiedades, planta y equipo se registran a su costo de adquisición más los costos necesarios para colocarlos en condiciones de utilización o funcionamiento. Las mejoras y adiciones a los activos incrementan el costo del activo y las reparaciones y mantenimiento se cargan al resultado del ejercicio.

La contribución de estos activos a la generación del ingreso se reconoce en los resultados del ejercicio mediante su depreciación. La depreciación se calcula sobre el costo utilizando el método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de cada activo, así:

EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO  
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

3

Concepto	Años
Maquinaria y equipo	15
Equipo de oficina muebles y enseres; equipos de comedor y cocina; equipo médico científico; bienes muebles en bodega equipo de transporte (tracción y elevación) (*)	10 y 5
Equipo de comunicación	10
Equipo de computación	5

(\*) Desde el año 2006, la Empresa, basada en que las motos están rodando durante la totalidad de la jornada en que opera el Sistema, reconsideró su vida útil al pasarla de diez a cinco años.

Los activos adquiridos en 2009 y 2008 cuyo monto fue inferior a \$1.188 y \$1.103, respectivamente, se depreciaron en un año sin considerar la vida útil del bien; así mismo, los bienes cuyo costo de adquisición fue inferior al 50% del salario mínimo legal vigente para cada año se registraron directamente al gasto, de conformidad con el Instructivo 6 de enero de 2009 y la Carta Circular 073 de 2007 expedida por la Contaduría General de la Nación.

**e) Bienes de Beneficio y Uso Público**

TRANSMILENIO S.A. registra como bienes de beneficio y uso público los costos relacionados con la infraestructura del Sistema Transmilenio. Estos bienes son trasladados periódicamente al Instituto de Desarrollo Urbano - IDU en la medida en que se realizan pagos con cargo a recursos de la Nación o del Distrito.

**f) Otros Activos**

**Derechos en Fideicomiso** - Corresponden a la constitución de un Patrimonio Autónomo como producto de la titularización de los flujos futuros de las transferencias no comprometidas de los años 2010 a 2016.

TRANSMILENIO S.A., clasifica estos derechos a largo plazo debido a que los recursos están destinados a la adquisición de activos no corrientes (infraestructura Fase III).

**Bienes y Servicios Pagados por Anticipado** - Los gastos anticipados se refieren, principalmente, a las primas de seguros, las cuales se amortizan en el tiempo de vigencia de la póliza.

**Cargos Diferidos** - Corresponden, principalmente, a gastos de funcionamiento y estudios de proyectos de inversión, los cuales se amortizan en el tiempo estimado en que estos costos generarán beneficios.

EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO  
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

4

**Intangibles** - Comprenden la adquisición de licencias que soportan el uso de los diferentes software adquiridos por la Empresa para facilitar, mejorar, tecnificar y controlar las operaciones de tipo financiero, administrativo y operativo. Los intangibles se registran por el costo histórico, entendiendo como tal el costo de adquisición o el valor de las erogaciones atribuibles a su formación o desarrollo; su amortización se efectúa por el método de línea recta en cinco años.

**g) Operaciones de Financiamiento**

Se registraron como operaciones de financiamiento, las obligaciones adquiridas por la Empresa para apoyar el esquema de financiación temporal del proyecto de gestión e infraestructura de la Fase III del Sistema Transmilenio.

**h) Cuentas por Pagar**

Comprenden las obligaciones contraídas por TRANSMILENIO S.A. a favor de terceros por conceptos relacionados con la ejecución del proyecto de gestión e infraestructura del Sistema Transmilenio, costos y gastos por pagar, retención en la fuente, contribuciones y tasas, aportes de nómina y recaudos a favor de terceros producto de los convenios de cofinanciación de la infraestructura del Sistema Transmilenio con otras entidades y municipios.

Las obligaciones del Proyecto de Gestión e Infraestructura de Fase III con cargo a la titularización (contratos de obra e interventoría) son pagadas por el "Patrimonio Autónomo Transmilenio Fase III". Estas cuentas por pagar son canceladas al cierre del ejercicio contra los recursos en poder del Patrimonio Autónomo.

La causación está condicionada a la existencia de la obligación soportada en la existencia de un compromiso presupuestal.

**i) Obligaciones Laborales**

Las obligaciones laborales se consolidan y ajustan al final de cada período contable con base en las disposiciones legales y a las normas laborales que rigen a los empleados públicos y trabajadores oficiales.

**j) Pasivos Estimados**

La Empresa registra provisiones para cubrir pasivos estimados y contingencias, teniendo en cuenta que:

- El pago sea probable
- La provisión sea justificable, cuantificable y verificable.

EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO  
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

5

- Exista un fallo desfavorable en primera o segunda instancia en procesos judiciales.

**k) Impuesto de Renta**

El impuesto de renta se determina con base en la renta fiscal, con cargo a los resultados del ejercicio.

**l) Otros Pasivos**

Los otros pasivos corresponden a aportes en administración recibidos de diferentes entes, para el pago de proyectos específicos y a los recursos obtenidos a través de la titularización de los flujos futuros.

**m) Cuentas de Orden**

TRANSMILENIO S.A., registra en cuentas de orden los hechos, circunstancias, compromisos de los cuales se pueden generar derechos u obligaciones y que, por tanto, pueden afectar la estructura financiera. También incluye cuentas para control de activos y pasivos, información de control de futuras situaciones financieras.

**n) Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos**

TRANSMILENIO S.A. registra como “**Venta de Servicios de Transporte**”, los ingresos obtenidos en la participación de los recursos generados por el Sistema debido a que en el catálogo de cuentas del Plan General de Contabilidad Pública, establecido por la Contaduría General de la Nación, no existe una cuenta para el registro de este tipo de ingresos.

La Empresa no adquiere, produce, presta o vende el servicio de transporte, por lo que, no se utiliza una metodología o base de costeo.

Los ingresos se reconocen en el período en que nace el derecho a exigir su pago, aunque no se haya hecho efectivo el cobro. Los gastos se registran cuando nace la obligación de pagarlo, aunque no se haya hecho efectivo el pago.

**(3) Hechos Significativos Durante el Año 2009**

**a) Titularización de Flujos Futuros de las Transferencias**

**TRANSMILENIO S.A.**, en aras de consolidar una estrategia para financiar la construcción de la infraestructura de Fase III del Sistema transmilenio decidió, basada en los estudios y las aprobaciones debidas, titularizar los flujos futuros de las transferencias de la Nación y el Distrito asignadas para esta fase.

EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO  
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

6

Para hacer posible esta operación **TRANSMILENIO S.A.**, suscribió el Contrato de fiducia mercantil irrevocable No. 084 de 2009 con FIDUCIARIA BANCOLOMBIA en el cual se estableció que el fideicomitente constituirá un patrimonio autónomo de administración y fuente pago llamado "Patrimonio Autónomo Transmilenio Fase III".

Durante el año 2009 se colocaron bonos de la titularización por \$944.143 millones, es decir, el 67,44% del valor total a colocar (\$1.4 billones, aproximadamente). Estas colocaciones se realizaron mediante tres emisiones, así:

SUBASTAS	Monto Demandado	Monto Adjudicado	Distribución COP	
	Millones COP	Millones COP	Fondo Reservas	Disponible TM
Primera Subasta junio 18/09	\$ 441.657	\$ 299.992	\$ 20.801	\$ 279.190
Segunda Subasta Sept 8/09	\$ 457.142	\$ 323.298	\$ 22.173	\$ 301.125
Tercera Subasta Nov 18/09	\$ 457.142	\$ 320.854	\$ 35.933	\$ 284.921
<b>Total</b>	<b>\$ 1.355.941</b>	<b>\$ 944.143</b>	<b>\$ 78.907</b>	<b>\$ 865.236</b>

Para esta operación se emitieron bonos con vencimiento entre 3.7 años y 7.4 años contados a partir de 2009 e intereses entre 4,93% y 9,80%.

**b) Bienes de Beneficio y Uso Público**

El CONFIS Distrital, mediante Circular No. 004 del 10 de diciembre de 2009, determinó que los bienes no económicos, como los bienes de beneficio y uso público, deberán ser entregados, a título gratuito, a quien tenga la responsabilidad de su administración, mantenimiento, rehabilitación y control de los mismos; en este caso, los bienes deberán ser entregados al Instituto de Desarrollo Urbano - IDU.

**NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO**

**(4) Efectivo**

El siguiente es un detalle del disponible al 31 de diciembre:

Bancos y Corporaciones	2009	2008
<b>Cuentas Corrientes</b>		
Bancos nacionales	\$ 74.566.437	9.602.583
<b>Cuentas de Ahorros</b>		
Bancos nacionales	59.151.389	20.136.054
	<b>\$ 133.717.826</b>	<b>29.738.637</b>

Los rendimientos que generan las cuentas donde se depositan los recursos de la Nación y del Distrito se liquidan mes vencido; para el primero, se trasladan a la respectiva tesorería y para el segundo, los rendimientos se incorporan al presupuesto del proyecto



ALCALDÍA MAYOR  
DE BOGOTÁ D.C.  
MOVILIDAD  
TRANSMILENIO S.A.

## EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO TRANSMILENIO S.A.

### Notas a los Estados Financieros

7

de gestión e Infraestructura, de tal forma que los saldos al cierre de las vigencias en mención contienen los rendimientos del último mes.

#### (5) Inversiones

El siguiente es un detalle de las inversiones al 31 de diciembre:

##### Temporales:

Inversiones	2009	2008
Certificados de depósito a término	\$ 15.865.501	14.891.564
Valorización de portafolio de inversiones	913.886	417.442
	<b>\$ 16.779.387</b>	<b>15.309.006</b>

El detalle de los certificados de depósito a término al 31 de diciembre de 2009 es como sigue:

EMISOR	Tasa nominal	Fecha de compra	Vencimiento	Valor compra
Banco Sudameris	6,11%	20-ago-09	19-feb-10	\$ 2.280.386
Banco Sudameris	6,11%	21-ago-09	22-feb-10	1.200.000
HSBC	5,38%	21-ago-09	22-feb-10	2.259.395
Bancolombia	5,18%	25-ago-09	25-feb-10	3.429.082
Banco de Bogotá	5,18%	25-ago-09	25-feb-10	3.424.936
Citibank	4,14%	25-nov-09	25-mar-10	3.271.702
				<b>\$ 15.865.501</b>

El detalle de los certificados de depósito a término al 31 de diciembre de 2008 es como sigue:

EMISOR	Tasa nominal	Fecha de compra	Vencimiento	Valor compra
BBVA	10,48%	11-nov-08	11-mar-09	\$ 1.120.812
BBVA	10,57%	21-nov-08	20-mar-09	2.130.850
Bancolombia	10,53%	25-nov-08	25-mar-09	3.208.292
Banco Santander	10,25%	25-nov-08	25-mar-09	1.960.543
Banco de Bogotá	10,48%	25-nov-08	25-mar-09	3.207.363
HSBC	10,62%	22-dic-08	22-abr-09	3.263.704
				<b>\$ 14.891.564</b>





EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO  
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

8

**Permanentes:**

Inversiones	2009	2008
TES - Ministerio de Hacienda	\$ 1.349.570	1.552.070
	<b>\$ 1.349.570</b>	<b>1.552.070</b>

La totalidad del portafolio de inversiones es de renta fija y se encuentra valorado a precios de mercado.

**(6) Deudores**

El siguiente es un detalle de los deudores al 31 de diciembre:

**Corto Plazo:**

DEUDORES	2009	2008
Prestación de servicios	\$ 226.633	1.324.277
Avances y anticipos	34.801	278.764
Anticipos o saldos a favor por impuestos (1)	2.654.187	3.111.587
Otros deudores (2)	9.992.312	288.235.814
	<b>\$ 12.907.933</b>	<b>292.950.442</b>

(1) Corresponde a retenciones practicadas por terceros como anticipo de impuesto \$1.675.796 (renta e industria y comercio), incluye el saldo a favor determinado en la declaración de renta del año 2008, por \$978.391.

(2) El 77,42% de los otros deudores se encuentra representado en:

OTROS DEUDORES	2009	2008
Arrendamiento espacios del sistema (a)	\$ 111.048	29.914
Participación sistema (b)	347.150	736.964
Cuentas por cobrar bancos	260	1.394
IVA generado	22.432	2.242
Derechos de explotación (c)	208.050	98.056
Reintegro energía	1.712	3.074
Impuesto de timbre	68.986	1.100
Otros deudores (d)	831.035	1.742
Convenio de financiación Nación – Distrito (e)	382.524	287.361.328
Reintegro titularización Fiducolombia (f)	8.019.115	-
	<b>\$ 9.992.312</b>	<b>288.235.814</b>



EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO  
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

9

- (a) Saldo por cancelar por parte de Colvatel (\$96.625) y Publimilenio (\$14.423) de facturas de 2009 por arrendamiento de espacios publicitarios.
- (b) El saldo corresponde a la causación de ingresos por la participación en el Sistema de la última semana de la vigencia fiscal ya que el recaudo se realiza en la primera semana del año 2010.
- (c) Se encuentra representada en una cuenta por cobrar “Derechos de Explotación” al operador troncales de la Fase II (Transmasivo), por concepto de la causación de la vinculación de nueva flota más la indexación. Recaudo que contractualmente se realizará seis meses después.
- (d) Corresponde al valor que la Gobernación de Cundinamarca debe a TRANSMILENIO S.A. por cuenta del no giro total de los recursos para amparar las obligaciones contraídas por Soacha en el marco del Convenio de Cofinanciación para el Sistema Integrado de Servicio Público de Transporte Masivo de Pasajeros del Municipio de Soacha como extensión de la Troncal Norte-Quito-Sur, suscrito el 10 de septiembre del año 2008.
- (e) Corresponde al saldo que el IDU tiene pendiente de reintegrar a TRANSMILENIO S.A., por cuenta del saldo a favor, generado en la ejecución del Convenio No. 005 de 2000.
- (f) Saldo pendiente de reintegrar por parte del Patrimonio Autónomo (Fiducolombia) a TRANSMILENIO S.A. por cuenta de pagos realizados a contratistas de Fase III.

**Largo Plazo:**

Recursos Administrados	2009	2008
Depósitos entregados – Fiducia (1)	\$ 25.775.359	32.594.371
Convenio con Corposistema	50.000	-
Otros deudores (2)	44.663.915	14.344.209
	<b>\$ 70.489.274</b>	<b>46.938.580</b>

- (1) Corresponde a los recursos entregados en administración a la Fiducia (HSBC) para la constitución del Fondo de Contingencias del sistema, el saldo incluye los aportes recibidos del Distrito Capital para fortalecer el Fondo de Contingencias del Sistema.
- (2) Representa el 63,35% y 30,53% de los otros deudores del largo plazo y está dado, principalmente, por el registro de los egresos del Fondo de Contingencias para cubrir el diferencial tarifario (tarifa técnica versus tarifa al usuario).



EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO  
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

10

Existe un crecimiento del 211% y está dado porque durante todo el año 2009 la tarifa técnica estuvo por encima de la tarifa al usuario generando egresos que se traducen en que la Fiducia ha tenido que recurrir al fondo de la deuda para cubrir el desfase ya que a los agentes del Sistema se les remunera sobre tarifa técnica.

(7) **Otros Activos**

El siguiente es un detalle de los otros activos al 31 de diciembre:

**Corto Plazo:**

Otros Activos	2009	2008
Cargos diferidos (dotación a empleados)	\$ 41.430	40.273
	<b>\$ 41.430</b>	<b>40.273</b>

**Largo Plazo:**

Otros Activos	2009	2008
Bienes - Servicios pagados por anticipado (1)	\$ 596.285	7.128
Cargos diferidos	136.628	918.356
Derechos en fideicomiso (2)	265.320.635	-
Intangibles (3)	11.895.950	11.426.957
Amortización intangibles	(9.884.864)	(9.297.191)
	<b>\$ 268.064.634</b>	<b>3.055.250</b>

(1) Los bienes y servicios pagados por anticipado corresponden a:

Gastos Pagados por Anticipado	2009	2008
Seguros	\$ 105.207	4.152
Impresos publicaciones	8.798	2.976
Bienes y servicios (a)	482.280	-
	<b>\$ 596.285</b>	<b>7.128</b>

- (a) Corresponde al saldo por amortizar de los servicios prestados por el Instituto para la Economía Social - IPES, en el marco del Convenio No. 020 de 2009, cuyo gasto se refiere a la asesoría y asistencia a los usuarios del Sistema a través de un grupo de orientadores de Misión Bogotá.
- (2) Corresponde a los recursos disponibles en el Patrimonio Autónomo para el pago de las obligaciones de Infraestructura de la Fase III, producto de la titularización de flujos futuros.



EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO  
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (3) Los intangibles están representados por el software adquirido para el desarrollo de actividades misionales y de apoyo.

(8) **Propiedades, Planta y Equipo**

El siguiente es un detalle de las propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre:

<b>Propiedades, Planta y Equipo</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Bienes muebles en bodega	\$ 93.076	134.968
Maquinaria y equipo	1.098.523	1.038.676
Equipo médico y científico	2.610	2.610
Muebles y enseres y equipo de oficina	1.033.367	976.418
Equipo de comunicación y cómputo	7.359.880	7.152.412
Equipo de transporte tracción y elevación	327.548	201.186
Equipos de comedor, cocina,	14.734	16.031
Depreciación acumulada	(7.551.476)	(6.593.871)
	<b>\$ 2.378.262</b>	<b>2.928.430</b>

(9) **Bienes de Beneficio y Uso Público**

Al 31 de diciembre de 2009, el saldo se encuentra representado por los costos de la infraestructura del Sistema transmilenio, correspondiente a la Fase III. En 2008, se encontraban registrados los pagos realizados del proyecto de infraestructura del mes de diciembre.

(10) **Cuentas por Pagar**

El siguiente es un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre:

**Corto Plazo:**

<b>Cuentas por Pagar</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Intereses por pagar (1)	\$ -	1.300.617
Adquisición bienes servicios nacionales (2)	900.000	-
Acreedores	8.013	14.802
Retención en la fuente timbre e ICA	438.058	674.484
Impuesto al valor agregado – IVA	23.192	-
Recursos recibidos en administración (3)	2.122.000	3.672.712
	<b>\$ 3.491.263</b>	<b>5.662.615</b>

EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO  
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

12

- (1) Corresponde a los intereses causados por los créditos otorgados por la banca comercial, en virtud del crédito temporal tomado para financiar los pagos de la infraestructura de la Fase III.
- (2) Saldo por pagar a un proveedor del Convenio de Cofinanciación para el Sistema Integrado de Servicio Público de Transporte Masivo de Pasajeros del Municipio de Soacha como extensión de la Troncal Norte-Quito-Sur, suscrito el 10 de septiembre de 2008.
- (3) Esta cuenta está constituida por los ingresos recibidos de otros entes públicos para la ejecución de convenios, así:
  - Convenio No. 885 de 2002 suscrito con el Instituto de Desarrollo Urbano y la Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá, cuyo objeto está encaminado a unir esfuerzos para llevar a cabo la construcción del Canal Salitre.
  - Convenio con el Municipio de Soacha y el Departamento de Cundinamarca para la cofinanciación del Sistema Integrado de Servicio Público Urbano de Transporte Masivo de Pasajeros.

**Largo Plazo:**

Corresponde al saldo por pagar al concesionario de Publicidad “Publímilenio” como consecuencia de la conciliación realizada entre las partes ante el amigable componedor con el fin de solucionar la demanda establecida por el concesionario respecto del desequilibrio financiero del contrato de publicidad en las estaciones del sistema. Compromiso que según el arreglo acordado se cruzará semestralmente con la regalía pactada en el contrato de concesión de publicidad en las estaciones del Sistema.

**(11) Obligaciones Laborales**

El siguiente es un detalle del pasivo laboral al 31 de diciembre:

Salarios y Prestaciones Sociales	2009	2008
Cesantías	\$ 467.957	407.543
Intereses sobre cesantías	51.736	44.445
Vacaciones	406.824	296.373
Prima de vacaciones	305.119	222.281
Prima de servicios	149.898	127.762
Bonificaciones	131.156	114.628
	<b>\$ 1.512.690</b>	<b>1.213.032</b>



EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO  
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

13

**(12) Pasivos Estimados**

El siguiente es un detalle de los pasivos estimados al 31 de diciembre:

<b>Pasivos Estimados</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Provisiones para obligaciones fiscales (1)	\$ 704.136	1.436.876
Provisión para contingencias (2)	166.443	142.686
Provisiones diversas (3)	1.959.952	1.817.530
	<b>\$ 2.830.531</b>	<b>3.397.092</b>

- (1) Corresponde al registro de la provisión estimada para el pago de impuesto de renta año 2009 y de industria y comercio del último bimestre de la vigencia.
- (2) El saldo corresponde al valor estimado de las sentencias falladas en primera o segunda instancia en contra de la Empresa.
- (3) Los saldos corresponden a la estimación de obligaciones por concepto de bienes o servicios recibidos por la Empresa en la vigencia que al cierre del ejercicio no han sido facturados, así:

<b>Otras Provisiones Diversas</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Mantenimiento	\$ 280.201	541.868
Vigilancia	292.002	244.738
Aseo	138.896	43.566
Transportes y comunicaciones	545.806	696.210
Arrendamientos	170.428	-
Comisiones, honorarios y servicios	286.558	64.555
Servicios públicos	235.129	186.152
Otros	10.932	40.441
	<b>\$ 1.959.952</b>	<b>1.817.530</b>

**(13) Otros Pasivos**

El siguiente es un detalle de los otros pasivos al 31 de diciembre:

**Corto Plazo:**

<b>Recaudos a Favor de Terceros</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Rendimientos cuenta convenio Acueducto	\$ 245.986	244.344
Otros recaudos	11.165	32.944
	<b>\$ 257.151</b>	<b>277.288</b>



EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO  
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

14

**Largo Plazo:**

Ingresos recibidos de los inversionistas (\$952.657.827) producto de tres emisiones de títulos colocados por la titularización de los flujos futuros que deberá entregar la Nación y el Distrito entre los años 2010 y 2016 al Patrimonio Autónomo constituido para la administración de los recursos de la Fase III. Este valor incluye \$8.514.826 por concepto de intereses.

**(14) Capital Suscrito y Pagado**

El capital autorizado de TRANSMILENIO S.A., asciende a \$20.000.000 conformado por 10.015 acciones con valor nominal de \$1.029.

El siguiente es un detalle del capital suscrito y pagado al 31 de diciembre:

SOCIOS	CANTIDAD DE ACCIONES	PORCENTAJE PARTICIPACION	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO
UNIDAD ADMTVA. DE REHABILITACION Y MTTO. VIAL	333	3,33%	342.708
IDU	997	9,96%	1.026.065
INSTITUTO DISTRITAL DE TURISMO	335	3,34%	344.766
DISTRITO CAPITAL	7016	70,05%	7.220.535
METROVIVIENDA	334	3,33%	343.737
FONDO DE PREV. Y ATENCION DE EMERGENCIAS	333	3,33%	342.708
INSTITUTO DISTRITAL DE PATRIMONIO CULTURAL	333	3,33%	342.708
FONDO DE VIGILANCIA Y SEGURIDAD DE BOGOTA	334	3,33%	343.737
<b>TOTAL</b>	<b>10015</b>	<b>100,00%</b>	<b>10.306.964</b>

**(15) Reservas**

El siguiente es un detalle de las reservas al 31 de diciembre:

	2009	2008
Reservas de ley	\$ 7.428.368	7.076.890
Otras reservas	40.497.906	37.334.602
	<b>\$ 47.926.274</b>	<b>44.411.492</b>

**(16) Recursos de Cofinanciación**

Representada por los recursos entregados por la Nación y el Distrito para la financiación del proyecto de gestión e infraestructura del Sistema Transmilenio, el siguiente es un detalle al 31 diciembre:

Recursos de Cofinanciación	2009	2008
Nación	\$ 42.458.255	17.147.026
Distrito (*)	104.267.475	79.751.795
	<b>\$ 146.725.730</b>	<b>96.898.821</b>

EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO  
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

15

(\*) Incluye los aportes realizados por el Distrito para el fortalecimiento del Fondo de Contingencias del Sistema Transmilenio por \$20.000.000 para 2009 y \$15.000.000 para 2008.

**(17) Ingresos Operacionales**

El siguiente es un detalle de los ingresos operacionales al 31 de diciembre:

Servicios de Tránsito y Transporte	2009	2008
Servicio de tránsito y transporte (1)	\$ 45.571.622	38.565.072
Otros servicios – Explotación colateral (2)	1.921.607	2.762.840
Devoluciones en ventas	(350.989)	(31.978)
	<b>\$ 47.142.240</b>	<b>41.295.934</b>

(1) Corresponde al ingreso generado por la participación directa de TRANSMILENIO S.A. en los recursos que ingresan del sistema, el siguiente es un detalle al 31 diciembre:

Servicios de Tránsito y Transporte	2009	2008
Participaciones (a)	\$ 38.682.026	34.236.794
Multas operativas	539.565	94.120
Vinculación de flota (b)	1.921.907	155.604
Publicidad (c)	2.581.213	2.884.886
Arrendamiento (d)	1.841.109	1.190.182
Material promocional	5.802	3.486
	<b>\$ 45.571.622</b>	<b>38.565.072</b>

(a) Corresponde al ingreso causado por concepto de la participación establecida para TRANSMILENIO S.A., en el total de ingresos recaudados por el Sistema. Estas participaciones oscilan entre el 2,5% y el 4% según condiciones contractuales.

(b) El saldo está representado por el reconocimiento como ingreso del aporte entregado por Ciudad Móvil (\$1.697.000) al Fondo de Contingencias en virtud de la modificación al contrato de concesión. El restante \$208.050 corresponde a la vinculación de nueva flota realizada por Transmasivo.

(c) Registran los ingresos generados por la participación que recibe TRANSMILENIO S.A. en la concesión de la publicidad en las estaciones (\$2.325.847) y por los ingresos provenientes de la publicidad en los buses troncales (\$255.366).

(d) Ingreso que corresponde al arrendamiento de espacios publicitarios en las estaciones del Sistema, principalmente, a E.T.B. y COLVATEL (\$1.342.370) y de stand en la IV Feria Internacional de Transporte Masivo (\$468.739).



EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO  
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

16

(2) El siguiente es un detalle de los otros servicios al 31 de diciembre :

Otros Servicios – Explotación Colateral	2009	2008
Capacitaciones y visitas	\$ 14.123	34.027
Asistencia técnica (a)	378.910	-
Organización de eventos (b)	120.615	91.139
Reducción emisión de gases (c)	1.407.959	2.637.674
	<b>\$ 1.921.607</b>	<b>2.762.840</b>

- (a) Corresponde a los ingresos generados por los convenios de asistencia técnica con sistemas de transporte masivo del orden nacional (Metrocali \$133.707, Soacha \$224.138 y Manizales \$21.065).
- (b) Ingresos generados por las inscripciones en la realización de la IV Feria Internacional de Transporte Masivo.
- (c) Este valor corresponde a los ingresos generados por la venta de certificados de reducción de emisiones, expedidos de acuerdo con el contrato de compraventa de reducción de emisiones, en relación al proyecto: BRT-Bogotá, Colombia: Transmilenio Fase II a IV.

**(18) Gastos Operacionales - De Administración**

Los gastos de administración se encuentran representados por todos los costos generados por las áreas de apoyo a la gestión de la Empresa. El siguiente es un detalle de los gastos de administración durante los años que terminaron el 31 de diciembre:

Administración	2009	2008
Sueldos y salarios	\$ 4.589.235	4.444.874
Incapacidades	8.754	28.604
Aportes caja – Seguridad social y ARP	807.803	833.036
Aportes al I.C.B.F. – SENA	171.509	184.257
Gastos generales (1)	3.242.310	2.621.406
Impuestos y contribuciones (2)	1.259.818	1.134.278
	<b>\$ 10.079.429</b>	<b>9.246.455</b>





ALCALDÍA MAYOR  
DE BOGOTÁ D.C.  
MOVILIDAD  
TRANSMILENIO S.A.

EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO  
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

17

- (1) Los gastos generales representan 32,17% y 28,35% del total de los gastos de administración. El siguiente es un detalle de los gastos generales durante los años que terminaron el 31 de diciembre:

Gastos Generales de Administración	2009	2008
Estudios y proyectos	\$ -	99.797
Comisiones honorarios servicios	1.170.754	533.571
Vigilancia y seguridad	155.209	136.775
Materiales y suministros	186.384	152.715
Mantenimiento	340.469	313.355
Servicios públicos	267.463	235.634
Arrendamiento	415.729	316.574
Impresos, publicaciones, suscripciones	17.334	15.145
Fotocopias	30.924	40.654
Comunicaciones y transporte	87.604	77.061
Seguros generales	212.453	297.499
Seguridad industrial	-	996
Combustibles y lubricantes	32.392	46.808
Servicio aseo/café/restaurantes	118.164	122.131
Procesamiento de información	91.036	122.162
Organización de eventos	5.854	27.890
Elementos de aseo y cafetería	51.716	37.003
Contratos de aprendizaje SENA	58.464	44.708
Gastos legales	315	918
Otros gastos generales	46	10
	\$ 3.242.310	2.621.406

- (2) Gastos generados por la carga tributaria asumida por la Empresa; el siguiente es un detalle durante los años que terminaron el 31 de diciembre:

Impuestos y Contribuciones	2009	2008
Industria y comercio	\$ 209.404	199.162
Impuesto de vehículos	1.541	1.284
Impuesto al patrimonio	690.603	690.603
Gravamen al movimiento financiero	324.895	227.722
Impuesto de timbre	22.940	15.507
Otros impuestos	10.435	-
	\$ 1.259.818	1.134.278



EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO  
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

18

**(19) Gastos Operacionales - De Operación**

Los gastos de operación se encuentran representados por los costos relacionados directamente con la misión de la Empresa. El siguiente es un detalle durante los años que terminaron el 31 de diciembre:

Gastos de Operación	2009	2008
Sueldos y salarios	\$ 5.774.385	4.521.825
Incapacidades	38.484	1.956
Aportes caja - Seguridad social y ARP	1.119.429	890.419
Aportes al I.C.B.F. – SENA	223.486	179.287
Gastos generales (1)	21.983.214	20.543.118
Impuestos y contribuciones	670	711
	<b>\$ 29.139.668</b>	<b>26.137.316</b>

(1) Los gastos generales representan el 75,44% y 78,60% del total de los gastos de operación. El siguiente es un detalle durante los años que terminaron el 31 de diciembre:

Gastos Generales de Operación	2009	2008
Estudios y proyectos (a)	\$ 1.065.732	1.022.720
Honorarios y servicios (b)	3.049.776	3.788.585
Obras y mejoras en propiedad ajena	-	28.317
Vigilancia y seguridad de estaciones	3.065.951	2.864.427
Materiales y suministros	41.996	11.571
Mantenimiento (c)	2.127.206	1.955.229
Servicios públicos de estaciones	2.301.106	1.994.255
Arrendamiento (d)	1.184.530	1.038.275
Publicidad y propaganda	-	3.239
Impresos y publicaciones	37.101	79.861
Comunicaciones y transporte (e)	6.092.498	5.517.462
Seguros generales	946	345
Promoción y divulgación (f)	166.040	262.895
Apoyo a operaciones de policía (g)	111.161	10.043
Combustibles y lubricantes	-	11
Servicios de aseo a estaciones	1.848.676	1.784.816
Organización de eventos (h)	292.100	179.851
Interventorías, auditorías (i)	598.395	-
Otros	-	1.216
	<b>\$ 21.983.214</b>	<b>20.543.118</b>

EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO  
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

19

- (a) Registra la amortización de los estudios de la marca, la implantación y puesta en marcha del centro de control, los egresos por concepto de estudios de medición cuantitativa de la satisfacción del usuario, estudios de determinación del transporte y soporte técnico y apoyo a la gestión ambiental.
- (b) Los saldos corresponden a los honorarios de apoyo al Sistema Integrado de Transporte Público (SITP), asesores de la dirección de planeación y de comunicaciones, asesorías jurídicas operativas, servicios técnicos de aforadores de planeación y operaciones, honorarios Punto de Atención al Usuario (PAU), los servicios de los guías de Misión Bogotá, entre otros.
- (c) Se refieren, principalmente, al mantenimiento de las estaciones y del centro de control. El siguiente es un detalle de los gastos de mantenimiento durante los años que terminaron el 31 de diciembre:

Gastos de mantenimiento	2009	2008
Mantenimiento integral de estaciones	\$ 474.869	1.415.645
Mantenimiento centro de control	1.551.311	427.403
Mantenimiento motos	36.987	27.145
Otros mantenimientos	64.039	85.036
	<b>\$ 2.127.206</b>	<b>\$ 1.955.229</b>

- (d) El siguiente es un detalle de los gastos por arrendamiento durante los años que terminaron el 31 de diciembre:

Gastos de arrendamiento	2009	2008
De equipo de video estaciones	\$ 937.917	785.549
Instalaciones áreas de operaciones	246.613	252.013
Otros	-	713
	<b>\$ 1.184.530</b>	<b>\$ 1.038.275</b>

- (e) El siguiente es un detalle de los gastos por transporte y comunicaciones durante los años que terminaron el 31 de diciembre:

Gastos Comunicaciones y Transporte	2009	2008
Transporte funcionarios	\$ 377.545	258.440
Peajes	2.733	-
Línea 195 de atención al usuario	78.009	37.890
Comunicación de voz y datos del centro de control	5.634.211	5.221.132
	<b>\$ 6.092.498</b>	<b>5.517.462</b>

EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO  
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

20

- (f) Estos gastos se encuentran representados en la elaboración de material promocional (pendones, volantes), participación de la Empresa en eventos de divulgación y promoción del sistema, desarrollo de herramientas de promocionales (videos, conferencias), entre otros gastos de tipo promocional.
- (g) Los gastos de apoyo policial se refieren a la entrega de dotación a los auxiliares de la Policía Nacional que apoyan la vigilancia en el sistema.
- (h) Los gastos por organización de eventos se encuentran representados en la logística operativa y de comunicaciones de eventos como los viernes culturales en el Sistema y la IV Feria Internacional de Transporte Masivo.
- (i) Representado en los honorarios profesionales de auditoría al sistema de recaudo del Sistema. Para el año 2008 esta clase de gasto fue clasificado como parte del gasto por honorarios y servicios.

**(20) Gastos Operacionales - Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones**

El siguiente es un detalle de las provisiones, depreciaciones y amortizaciones durante los años que terminaron el 31 de diciembre:

Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	2009	2008
Provisión para obligaciones fiscales (1)	\$ 704.136	1.436.876
Provisión para contingencias	23.756	-
Provisiones para diversos (2)	1.949.020	1.777.089
Depreciación propiedad, planta y equipo	1.162.680	1.338.994
Amortización de intangibles	587.673	325.343
	<b>\$ 4.427.265</b>	<b>4.878.302</b>

- (1) Provisión que se encuentra representada en el valor estimado del impuesto de renta año 2009 y, de industria y comercio del último bimestre.
- (2) Gastos que representan el valor estimado de bienes y servicios recibidos al cierre de la vigencia fiscal y que al cierre contable no han sido facturados.

EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO  
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

21

**(21) Ingresos no Operacionales**

El siguiente es un detalle de los ingresos no operacionales durante los años que terminaron el 31 de diciembre:

Otros Ingresos	2009	2008
Financieros (1)	\$ 3.806.349	4.097.555
Otros ingresos ordinarios	4.945	8.093
Extraordinarios	252.446	117.572
Ajuste de ejercicios anteriores (2)	811.889	8.860
	<b>\$ 4.875.629</b>	<b>4.232.080</b>

- (1) Rendimientos financieros causados por los recursos entregados en administración al Fondo de Contingencias.

Financieros	2009	2008
Rendimientos por reajustes monetarios	\$ 2.344	193
Intereses sobre depósitos	198.680	393.989
Rendimientos depósitos en administración	2.004.736	1.947.142
Utilidad valoración a precios de mercado	1.600.589	1.756.231
	<b>\$ 3.806.349</b>	<b>4.097.555</b>

- (2) Los saldos están representados en ajustes de períodos anteriores y que corresponden a situaciones particulares como:

Ajuste Ejercicios Anteriores	2009	2008
Provisión impuesto de renta no utilizada	\$ 799.091	-
Otros ingresos administrativos	12.798	8.860
	<b>\$ 811.889</b>	<b>8.860</b>

EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO  
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

22

**(22) Gastos no Operacionales**

El siguiente es un detalle de los gastos no operacionales durante los años que terminaron el 31 diciembre:

Otros Gastos	2009	2008
Comisiones y otros gastos bancarios	\$ 1.455	-
Financieros	130.710	271.343
Otros gastos ordinarios (1)	4.056.722	34.431
Otros gastos extraordinarios	9	3
Ajuste de ejercicios anteriores (2)	461.747	1.445.382
	<b>\$ 4.650.643</b>	<b>1.751.159</b>

- (1) Los otros gastos ordinarios se encuentran representados en: un gasto de \$3.730.049 originado por el fallo en contra de la demanda por desequilibrio económico entablada por el concesionario de la publicidad y conciliada entre las partes a través de amigable componedor y \$326.673 que corresponde a activos (radios) adquiridos por la Empresa para la Policía Nacional del Sistema Transmilenio en desarrollo del Convenio Interinstitucional No. 008 de 2008 y que han sido trasladados al Fondo de Vigilancia en virtud del Convenio 141 de 2008 para la administración, mantenimiento y control.
- (2) Está representado al 31 de diciembre de 2009 y 2008, principalmente, por servicios recibidos (gastos operativos) de mantenimiento de software por \$99.018 y \$594.114, respectivamente, de comunicación inalámbrica por \$241.215 y \$842.464, respectivamente e interventoría al mantenimiento de las fases I y II por \$40.973 en 2009.

**(23) Cuentas de Orden Deudoras**

El siguiente es un detalle de las cuentas deudoras al 31 diciembre:

Cuentas Deudoras	2009	2008
Garantías contractuales (1)	\$ 28.080.252	28.080.252
Pérdidas fiscales por compensar año 2003	3.390.132	1.547.974
Deudoras de control (2)	5.528.646.531	94.154.942
	<b>\$ 5.560.116.915</b>	<b>123.183.168</b>

- (1) Se reconoce el registro de los bienes revertibles del contrato de recaudo de la Fase I.



EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO  
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

23

(2) Están representados en:

Deudoras de Control	2009	2008
Activos retirados	\$ 12.013	12.013
Inventario de obsoletos y vencidos	59.456	59.456
Ejecución proyecto de inversión (a)	3.308.251.760	-
Responsabilidades en proceso internas	64.774	66.932
Transferencias no pagadas – Nación – (b)	45.420.246	75.430.801
Convenio IDU – Otrosí No. 3 (c)	4.145.385	4.145.385
Convenio IDU – Otrosí No. 4(c)	3.393.711	3.393.712
Convenio IDU – Otrosí No. 5 (c)	596.956	4.046.644
Convenio IDU – Otrosí No. 6 (c)	5.344.243	7.000.000
Bienes y derechos titularizados (d)	2.161.357.987	-
	<b>\$ 5.528.646.531</b>	<b>94.154.942</b>

- (a) Corresponde al control de pagos del proyecto de gestión e infraestructura de las diferentes fases del Sistema.
- (b) Corresponde al registro de las transferencias presupuestadas del año 2009 no giradas por la Nación.
- (c) Corresponde a los saldos pendientes por legalizar de las modificaciones No. 3 a 6 al Convenio No. 020 del 2001 mediante las cuales TRANSMILENIO S.A. entregó recursos al IDU para el apoyo administrativo (servicios técnicos y profesionales) necesario para el cumplimiento de las obligaciones derivadas de la ejecución del convenio en mención.
- (d) Corresponde al reconocimiento de la totalidad de los derechos sobre los flujos futuros de las transferencias de la Nación – Distrito de 2010 a 2016, para la cofinanciación de Fase III.

(24) **Cuentas de Orden Acreedoras**

El siguiente es un detalle de las cuentas de orden acreedoras al 31 diciembre:

Cuentas Acreedoras (cr)	2009	2008
Litigios y mecanismos de solución de conflictos (1)	\$ 808.938.261	1.303.678.276
Causación ingresos títulos	319.926	484.036
Acreedoras de control (2)	5.487.718.790	4.245.002.492
	<b>\$ 6.296.976.977</b>	<b>5.549.164.804</b>



EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO  
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

24

- (1) Equivale al registro del valor a pagar del total del contingente judicial, en un eventual fallo desfavorable en contra de la Empresa.
- (2) Las cuentas de orden acreedoras están representadas por:

<b>Acreedoras de Control</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Bienes recibidos de terceros	\$ 208.236	45.152.431
Ejecución de proyectos de inversión (a)	1.639.032.615	-
Otras cuentas acreedoras (b)	3.848.477.939	4.199.850.061
	<b>\$ 5.487.718.790</b>	<b>4.245.002.492</b>

- (a) Corresponde al pasivo con los inversionistas y los recursos obtenidos en el proceso de titularización.
- (b) El detalle de otras cuentas acreedoras de control, está representado en:
- El valor total de las pretensiones de los demandantes en cada uno de los procesos judiciales, según el informe emitido por el Sistema de Información de Procesos Judiciales – SIPROJ - del Distrito, así:

<b>Litigios y Mecanismos de Solución de Conflictos</b>	<b>2009</b>		<b>2008</b>	
	<b>No. Procesos</b>	<b>Valor</b>	<b>No. Procesos</b>	<b>Valor</b>
Civiles	8	\$ 1.834.703	9	1.667.989
Laborales	17	233.232	20	240.215
Administrativos	150	1.654.513.485	146	1.968.787.533
	<b>175</b>	<b>\$ 1.656.581.420</b>	<b>175</b>	<b>1.970.695.737</b>

- El valor de los rendimientos acumulados y generados por la subcuenta de pagos e interventoría, teniendo en cuenta los contratos de Concesión de la Fase II, así:

<b>Cuenta Acreedora Control</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Rendimientos subcuenta pago e interventoría	\$ 4.806.880	3.536.827
	<b>\$ 4.806.880</b>	<b>3.536.827</b>





ALCALDÍA MAYOR  
DE BOGOTÁ D.C.  
MOVILIDAD  
TRANSMILENIO S.A.

EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO  
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

25

- El valor acumulado de los pagos realizados a los contratistas en función de la calidad de pagador que realiza la Empresa en la ejecución del Convenio de Cofinanciación para el Sistema Integrado de Servicio Público de Transporte Masivo de Pasajeros del Municipio de Soacha como extensión de la Troncal Norte-Quito-Sur.

Cuenta Acreedora Control	2009	2008
Costos infraestructura Soacha	\$ 22.341.520	-
	\$ 22.341.520	-

- Corresponde al reconocimiento de la cesión de los derechos económicos al Patrimonio Autónomo Transmilenio Fase III de las vigencias futuras reconocidas por la Nación y el Distrito en desarrollo del proceso de titularización.

Cuenta Acreedora Control	2009	2008
Titularización flujos futuros	\$ 2.164.748.119	-
	\$ 2.164.748.119	-

(25) **Presentación**

Algunas cifras de los estados financieros de 2008 fueron reclasificadas para propósitos de presentación con las del año 2009.

