



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 2010

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2009)

(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 efectúa bajo normas y principios de contabilidad de entidades públicas colombianas emitidas por la Contaduría General de la Nación (CGN) .

TRANSMILENIO S.A., clasifica sus cuentas como corrientes y no corrientes 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. De conformidad con la norma presupuestal, estas cuentas quedan en cero al cierre del periodo contable.

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 2% 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) Deudores

Los valores adeudados a la Empresa se reconocen por su importe original o por el valor aceptado por el deudor, el cual es susceptible de actualización periódica de conformidad con las disposiciones legales vigentes, o con los términos contractuales pactados.

Igualmente, se reconoce como deudores los recursos entregados a terceros en calidad de anticipo (proyecto de gestión e infraestructura) y en calidad de administración (fondo de contingencias).

EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

3

e) 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 reparaciones extraordinarias que prolongan la vida útil del activo, se capitalizan; y las demás reparaciones y el 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:

| Concepto | Años |
|---|------|
| Maquinaria y equipo | 15 |
| Equipo de oficina, muebles y enseres, equipos de comedor y cocina, equipo médico científico, equipo de transporte (vehículos), equipo de comunicación | 10 |
| Equipo de computación, equipo de transporte (motos) | 5 |

Los activos adquiridos en 2010 cuyo monto fue inferior a \$1.227 (\$1.188 en 2009), 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 10 de 2010 y 6 de enero de 2009 expedida por la Contaduría General de la Nación.

f) 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, excepto los costos de infraestructura de Fase III que han sido financiados con recursos de la titularización, los cuales se trasladan en la medida en que la Nación y el Distrito entregan los recursos cedidos al Patrimonio Autónomo Transmilenio Fase III.

g) Otros Activos

Derechos en Fideicomiso - Corresponden a la constitución de un Patrimonio Autónomo-Transmilenio Fase III, 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.

EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

4

Bienes y Servicios Pagados por Anticipado - Cargos Diferidos - Corresponden, principalmente, a servicios, gastos de funcionamiento y estudios de proyectos de inversión, los cuales se amortizan en el tiempo estimado en que estos costos generarán beneficios, así mismo, incluye el impuesto diferido generado por las diferencias temporales entre la base para determinar la utilidad comercial y la renta líquida gravable del período.

Intangibles - El software, licencias y derechos se reconocen como intangibles dentro del grupo de otros activos por su costo de adquisición, desarrollo o producción; su amortización se efectúa por el método de línea recta en cinco años.

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.

La causación está condicionada a la existencia de la obligación, la cual debe estar amparada por un compromiso presupuestal.

i) Obligaciones Laborales

El régimen salarial y prestacional para los trabajadores oficiales y empleados públicos de TRANSMILENIO S.A., se rige por los acuerdos de Junta Directiva No. 2 y 3 de septiembre de 2002, por la Convención Colectiva de trabajo con vigencia al 31 de diciembre de 2011 y el Decreto 1919 de agosto 27 de 2002 el cual establece que el régimen de prestaciones sociales mínimas, aplicables a los trabajadores oficiales de las entidades descentralizadas del orden distrital, será el consagrado para los empleados públicos de la rama ejecutiva del orden nacional.

La Empresa hace aportes periódicos para cesantías, pensiones y riesgos profesionales a los respectivos fondos que asumen en su totalidad dichas obligaciones.

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.

EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

5

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

k) Impuesto de Renta

La provisión de impuesto de renta se calculó aplicando a la utilidad fiscal la tasa de tributación (33%).

El efecto de las diferencias temporales que impliquen el pago de un menor o mayor impuesto sobre la renta en el año corriente, se contabiliza como impuesto diferido activo o pasivo, según corresponda, siempre que exista una expectativa razonable de que tales diferencias se revertirán y en el caso del impuesto diferido activo, que se generan suficientes rentas gravables para recuperar el impuesto. El impuesto diferido fue calculado a la tasa del 33%.

l) Otros Pasivos

Los otros pasivos incluyen los recursos recibidos por TRANSMILENIO S.A., para proyectos de inversión.

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

Los ingresos por venta de servicios de transporte corresponden al porcentaje de los ingresos obtenidos en la participación de los recursos generados por el Sistema, se reconocen semanalmente en el momento en que la Fiducia deposita los recursos. En el caso de los servicios de explotación colateral (publicidad, asistencia técnica, publicidad, arrendamientos, entre otros), los ingresos se reconocen cuando se presta el servicio. En los demás casos, los ingresos se reconocen en el momento que se han devengado y nace el derecho cierto, probable y cuantificable de exigir su pago.

EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

6

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 gastos corresponden a montos requeridos para el desarrollo de la actividad ordinaria e incluyen los originados por situaciones de carácter extraordinario. Los gastos son revelados de acuerdo con su naturaleza y la ocurrencia de eventos extraordinarios.

Los gastos se reconocen al recibo de los bienes o servicios o cuando existe la certeza de la ocurrencia del hecho económico.

(3) Hechos Significativos Durante el Año 2010

El hecho económico más relevante para TRANSMILENIO S.A., en 2010 fue el comienzo del proceso de integración del Sistema Transmilenio con un nuevo modelo de operación del transporte público colectivo, denominado Sistema Integrado de Transporte Público - SITP. Se trata de la articulación en el Sistema Integrado de Transporte, del transporte colectivo y del transporte masivo (BRT) en una sola estructura física, operacional y tarifaria.

Este proyecto fue formalizado con la expedición del Plan Maestro de Movilidad (Decreto Distrital 319 de 2006) mediante el cual se estableció el marco general de la política pública con programas, proyectos y metas, a corto, mediano y largo plazo para mejorar la movilidad de los ciudadanos y hacer un uso racional y eficiente de la infraestructura de la malla vial de Bogotá.

El 23 de julio de 2009, se expide el Decreto Distrital 309 de 2009 mediante el cual se adopta el SISTEMA INTEGRADO DE TRANSPORTE PÚBLICO como sistema de transporte público distrital en la ciudad de Bogotá. En este marco se establecen acciones para la articulación, vinculación y operación integrada de los diferentes modos de transporte público; las instituciones o entidades creadas para la planeación, la organización, el control del tráfico y el transporte público; así como para la infraestructura requerida para la accesibilidad, circulación y el recaudo, control e información y servicio al usuario del sistema.

Con el desarrollo del SITP, el sector será objeto de importantes inversiones en los próximos tres años que superarán varios billones de pesos, provenientes del sector privado y público, dirigidas, entre otras, a la adecuación de la infraestructura vial, señalización, compra de vehículos, adquisición de predios, construcción de estaciones de servicios, parqueaderos, oficinas, capacitación, comunicaciones, etc., que impactarán no solo en el crecimiento económico del propio sector de transporte, sino de otros sectores abastecedores de insumos a través de los encadenamientos sectoriales propios de esta economía.



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

NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO

(4) Efectivo

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

| Bancos y Corporaciones | 2010 | 2009 |
|-------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Cuentas Corrientes | | |
| Bancos nacionales | \$ 61.740.891 | 74.566.437 |
| Cuentas de Ahorros | | |
| Bancos nacionales | 71.135.772 | 59.151.389 |
| | \$ 132.876.663 | 133.717.826 |

Los rendimientos generados por los recursos de la Nación - Distrito se liquidan mes vencido; para el primero, se trasladan a la respectiva tesorería y para el segundo, se incorporan al presupuesto del proyecto de gestión e infraestructura.

(5) Inversiones

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

Temporales:

| Inversiones | 2010 | 2009 |
|---|----------------------|-------------------|
| Certificados de depósito a término | \$ 16.678.132 | 15.865.501 |
| Valorización de portafolio de inversiones | 919.051 | 913.886 |
| | \$ 17.597.183 | 16.779.387 |

Un detalle de los certificados de depósito a término al 31 de diciembre de 2010 es como sigue:

| EMISOR | Tasa nominal | Fecha de compra | Vencimiento | Valor compra |
|-----------------|---------------------|------------------------|--------------------|----------------------|
| HSBC | 3,72% | 25-Ago-10 | 25-Feb-11 | \$ 3.591.064 |
| Citibank | 3,86% | 24-Sep-10 | 24-Mar-11 | 3.392.715 |
| Banco Helm Bank | 3,81% | 25-Oct-10 | 25-Abr-11 | 3.605.705 |
| Banco Sudameris | 4,16% | 22-Nov-10 | 23-May-11 | 2.426.774 |
| Banco Sudameris | 4,16% | 22-Nov-10 | 23-May-11 | 1.276.997 |
| Bancolombia | 3,67% | 22-Nov-10 | 23-May-11 | 2.384.877 |
| | | | | \$ 16.678.132 |





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

EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

8

Un 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 |
| | | | | \$ 15.865.501 |

Permanentes:

| Inversiones | 2010 | 2009 |
|------------------------------|---------------------|------------------|
| TES - Ministerio de Hacienda | \$ 1.147.070 | 1.349.570 |
| | \$ 1.147.070 | 1.349.570 |

El 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 | 2010 | 2009 |
|--|-----------------------|--------------------|
| Prestación de servicios (1) | \$ 1.220.341 | 226.633 |
| Transferencias por cobrar (2) | 58.539.850 | - |
| Avances y anticipos (3) | 109.936.236 | 160.014.554 |
| Anticipos o saldos a favor por impuestos (4) | 2.916.457 | 2.654.187 |
| Otros deudores (5) | 4.482.862 | 9.992.312 |
| | \$ 177.095.746 | 172.887.686 |

- (1) Corresponde a servicios prestados por la Empresa que al cierre de la vigencia no han sido cancelados, principalmente, las regalías de la publicidad en estaciones y buses troncales (\$1.181.001).





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

EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

9

- (2) Corresponde a transferencias en poder de la Tesorería Distrital del Proyecto de Gestión e Infraestructura del Sistema Transmilenio al cierre de la vigencia.
- (3) Corresponde al saldo por legalizar de los anticipos para la construcción de la infraestructura física de Fase III (\$81.508.767), el anticipo entregado para la construcción de la carrera séptima (\$15.536.114) y los anticipos para los predios de la Estación Central (\$12.891.355).
- (4) Corresponde a retenciones practicadas por terceros como anticipo de impuesto de renta \$1.812.032, incluye el saldo a favor determinado en la declaración de renta del año 2009, por \$1.104.425.
- (5) Los otros deudores se encuentra representado por:

| OTROS DEUDORES | 2010 | 2009 |
|---------------------------------------|---------------------|------------------|
| Arrendamiento espacios del sistema | \$ 61.633 | 111.048 |
| Indemnizaciones | 713 | - |
| Participación sistema (a) | 524.634 | 347.150 |
| Cuentas por cobrar bancos | - | 260 |
| IVA generado | 160.543 | 22.432 |
| Derechos de explotación (b) | 181.839 | 208.050 |
| Reintegro de energía | 3.522 | 1.712 |
| Impuesto de timbre | - | 68.986 |
| Otra cuentas por cobrar (c) | 64.999 | 831.035 |
| Convenio No. 020/2001 (d) | 3.484.979 | 382.524 |
| Reintegro titularización Fiducolombia | - | 8.019.115 |
| | \$ 4.482.862 | 9.992.312 |

- (a) Cuenta por cobrar a la Fiducia por los ingresos por la participación en el Sistema de la última semana de la vigencia fiscal cuyo recaudo se realiza en la primera semana de la siguiente vigencia.
- (b) Cuenta por cobrar al operador troncal de Fase II (Transmasivo), por la causación de los derechos por vinculación de nueva flota más la indexación. Recaudo que contractualmente se realizará seis meses después.
- (c) Cuenta por cobrar a Publímilenio por la interventoría al Contrato de Concesión de publicidad del segundo semestre del 2010.



EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

10

- (d) Saldos de los Convenios No. 005 de 2000 (\$382.524) y 020/01 que el Instituto de Desarrollo Urbano –IDU- tiene pendiente de reintegrar a la Empresa, por cuenta de no ejecución de recursos del convenio, cruce de cuentas por redes, venta de sobrantes de predios y rendimientos financieros.

Largo Plazo:

| Recursos Administrados | 2010 | 2009 |
|--------------------------------|----------------------|-------------------|
| Recursos en administración (1) | \$ 43.157.333 | 25.775.359 |
| Convenio con Corposistema | 51.443 | 50.000 |
| Encargo fiduciario (2) | 28.494.577 | - |
| Otros deudores (3) | 13.848 | 44.663.915 |
| | \$ 71.717.201 | 70.489.274 |

- (1) Corresponde a los recursos entregados en administración a la Fiducia (HSBC) en el año 2000 para la constitución del Fondo de Contingencias del sistema los cuales se han capitalizado por efecto de los rendimientos financieros.
- (2) Corresponde a los recursos en el encargo fiduciario constituido con Alianza Fiduciaria en virtud del Contrato No. 075-10 en virtud del cual: “la fiducia se obliga a llevar a cabo la administración de los recursos que le sean entregados por la Nación, el Departamento de Cundinamarca y el Municipio de Soacha con destino a TRANSMILENIO S.A., y a efectuar en nombre de TRANSMILENIO S.A., y con cargo a dichos recursos, los pagos requeridos para la financiación de los componentes de la infraestructura física, para la compra de predios y demás gastos requeridos para el sistema integrado del servicio urbano de transporte masivo de pasajeros del Municipio de Soacha como extensión de la Troncal Norte Quito Sur.
- (3) Al 31 de diciembre de 2009, el saldo de otros deudores contenía \$44.650.066, correspondiente al diferencial tarifario. Durante 2010, los valores relacionados con este diferencial fueron compensados con las transferencias recibidas del Distrito, según concepto aclaratorio emitido por el Contador Distrital.



EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

11

(7) Propiedades, Planta y Equipo

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

| Propiedades | 2010 | 2009 |
|---------------------------------------|---------------------|------------------|
| Bienes muebles en bodega | \$ 130.324 | 93.076 |
| Maquinaria y equipo | 1.141.349 | 1.098.523 |
| Equipo médico y científico | 2.610 | 2.610 |
| Muebles y enseres y equipo de oficina | 1.169.380 | 1.033.367 |
| Equipo de comunicación y cómputo | 7.484.800 | 7.359.880 |
| Equipo de transporte | 327.548 | 327.548 |
| Equipos de comedor y cocina | 14.314 | 14.734 |
| Depreciación acumulada | (8.145.323) | (7.551.476) |
| | \$ 2.125.002 | 2.378.262 |

(8) Bienes de Beneficio y Uso Público

Se encuentra representado por los costos de la infraestructura del Sistema Transmilenio, correspondiente a la Fase III que se pagan con los recursos de la titularización, los costos que están siendo cancelados directamente con los recursos del Convenio Nación - Distrito están siendo trasladados mensualmente al IDU, de conformidad con lo establecido por la Circular del Confis 004 de diciembre de 2010.

(9) Otros Activos

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

Largo Plazo:

| Otros Activos | 2010 | 2009 |
|---|-----------------------|--------------------|
| Bienes - Servicios pagados por anticipado (1) | \$ 959.846 | 596.285 |
| Cargos diferidos (2) | 886.769 | 136.628 |
| Obras y mejoras en propiedad ajena | 163.924 | - |
| Derechos en fideicomiso (3) | 97.797.893 | 265.320.635 |
| Intangibles | 13.463.931 | 11.895.950 |
| Amortización intangibles | (10.742.331) | (9.884.864) |
| | \$ 102.530.032 | 268.064.634 |



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

EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

12

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

| Gastos Pagados por Anticipado | 2010 | 2009 |
|-------------------------------|------------|---------|
| Seguros | \$ 89.185 | 105.207 |
| Impresos publicaciones | 2.195 | 8.798 |
| Mantenimiento | 2.099 | - |
| Bienes y servicios (a) | 866.367 | 482.280 |
| | \$ 959.846 | 596.285 |

(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) Los cargos diferidos corresponde a:

| Cargos Diferidos | 2010 | 2009 |
|--------------------------|------------|---------|
| Materiales y suministros | \$ 35.503 | 34.255 |
| Estudios y proyectos | 77.216 | 77.216 |
| Gastos de desarrollo | 36.105 | - |
| Impuesto diferido (a) | 727.164 | - |
| Otros cargos diferidos | 10.781 | 25.157 |
| | \$ 886.769 | 136.628 |

(a) El saldo del impuesto de renta diferido activo corresponde a la diferencia entre las cifras contables y fiscales de gastos aprovisionados no tomados fiscalmente, multiplicados por la tasa nominal del 33%.

(3) Corresponde a los recursos en la Fiducia Bancolombia en virtud del contrato de Fiducia Mercantil No. 084-09 en el cual se constituyó el "Patrimonio Autónomo Transmilenio Fase III", cuya finalidad es recibir la cesión de los derechos económicos (transferencias futuras), ser el emisor de títulos, realizar pagos a los contratos de construcción de fase III, entre otras.



EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

13

(10) Cuentas por Pagar

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

Corto Plazo:

| Cuentas por Pagar | 2010 | 2009 |
|--|----------------------|------------------|
| Adquisición bienes servicios nacionales | \$ - | 900.000 |
| Acreedores (1) | 2.719.576 | 8.013 |
| Retención en la fuente timbre e ICA | 565.827 | 438.058 |
| Impuesto al valor agregado – IVA | 172.839 | 23.192 |
| Recursos recibidos en administración (2) | 80.499.050 | 2.122.000 |
| | \$ 83.957.292 | 3.491.263 |

- (1) Corresponde, principalmente, al saldo por pagar (\$1.880.713) al Instituto de Desarrollo Urbano en virtud de las obligaciones derivadas del Convenio No. 020/2001, y el saldo de la deuda con Publimilenio \$823.835 por el desequilibrio financiero en el contrato de concesión determinado en el año 2009. Compromiso que, según acuerdo, se cruza semestralmente con la regalía pactada en el contrato de concesión de publicidad en las estaciones del Sistema.
- (2) Esta cuenta está constituida por los recursos recibidos de entes públicos y privados, cuya finalidad es la administración y fuente de pago de convenios u obligaciones contractuales, así:
- Recursos del Convenio No. 885 de 2002 suscrito con la Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá (\$1.736.699), cuyo objeto está encaminado a unir esfuerzos para llevar a cabo la construcción del Canal Salitre.
 - Recursos del Convenio con el Municipio de Soacha (\$31.647.643) y el Departamento de Cundinamarca para la cofinanciación del Sistema Integrado de Servicio Público Urbano de Transporte Masivo de Pasajeros.
 - Recursos recibidos del Instituto de Desarrollo Urbano-IDU - (\$38.208.000) para financiar la infraestructura física del Sistema en la calle sexta y ampliación de la estación de la calle 100.
 - Recursos recibidos de los operadores \$2.756.000 favorecidos con la concesión de las zonas de SITP para reembolsar los gastos de los oferentes que no fueron seleccionados en este proceso.
 - Recursos recibidos de la Secretaría de Movilidad \$664.972 para pagar los gastos del equipo gerencia de SITP.
 - Saldo de los recursos recibidos de la Secretaría de Hacienda con destino a cubrir el diferencial tarifario del Sistema \$5.485.736.



EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

14

(11) Obligaciones Laborales

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

| Salarios y Prestaciones Sociales | 2010 | 2009 |
|----------------------------------|---------------------|------------------|
| Cesantías | \$ 446.395 | 467.957 |
| Intereses sobre cesantías | 56.301 | 51.736 |
| Vacaciones | 436.632 | 406.824 |
| Prima de vacaciones | 327.476 | 305.119 |
| Prima de servicios | 152.009 | 149.898 |
| Bonificaciones | 136.822 | 131.156 |
| | \$ 1.555.635 | 1.512.690 |

(12) Pasivos Estimados

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

| Pasivos Estimados | 2010 | 2009 |
|--|---------------------|------------------|
| Provisiones para obligaciones fiscales (1) | \$ 2.415.237 | 704.136 |
| Provisión para contingencias (2) | 432.557 | 166.443 |
| Provisiones diversas (3) | 2.035.160 | 1.959.952 |
| | \$ 4.882.954 | 2.830.531 |

- (1) Corresponde al registro de la provisión estimada para el pago de impuesto de renta año 2010 \$2.344.259 y de industria y comercio del último bimestre de la vigencia \$70.978.
- (2) El saldo corresponde al valor determinado por el sistema de procesos judiciales (SIPROJ) de las sentencias falladas en contra de la Compañía, ya sea en primera o segunda instancia.
- (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:

| Otras Provisiones Diversas | 2010 | 2009 |
|------------------------------------|---------------------|------------------|
| Mantenimiento | \$ 181.104 | 280.201 |
| Vigilancia | 298.008 | 292.002 |
| Aseo | 169.628 | 138.896 |
| Transportes y comunicaciones | 579.087 | 545.806 |
| Arrendamientos | 172.208 | 170.428 |
| Comisiones, honorarios y servicios | 357.061 | 286.558 |
| Servicios públicos | 271.230 | 235.129 |
| Otros | 6.834 | 10.932 |
| | \$ 2.035.160 | 1.959.952 |



EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

15

(13) Otros Pasivos

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

Corto Plazo:

| Otros Pasivos | 2010 | 2009 |
|--|------------------|----------------|
| Rendimientos cuenta convenio Acueducto | \$ - | 245.986 |
| Impuestos | 60.234 | - |
| Otros recaudos | 6.494 | 11.165 |
| | \$ 66.728 | 257.151 |

Largo Plazo:

| Otros Pasivos | 2010 | 2009 |
|---------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| Ingresos recibidos titularización (a) | \$ 1.202.038.580 | 952.657.827 |
| Impuestos diferido (b) | 182.568 | - |
| | \$ 1.202.221.148 | 952.657.827 |

- (a) Corresponde al flujo de caja generado por titularización de las transferencias futuras (2010-2016) de la Nación - Distrito. Las cinco emisiones locales han implicado la constitución del Patrimonio Autónomo Transmilenio Fase III al cual se le han cedido los derechos para el pago de los costos de la infraestructura física de la Fase III.
- (b) El valor del impuesto de renta diferido pasivo corresponde a la diferencia entre los valores contables y fiscales de las depreciaciones y amortizaciones, multiplicados por la tasa nominal de 33%

(14) Capital Suscrito y Pagado

El capital autorizado de TRANSMILENIO S.A., es de \$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 de 2010 y 2009:

| SOCIOS | CANTIDAD DE ACCIONES | PORCENTAJE PARTICIPACIÓN | CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO |
|---|----------------------|--------------------------|---------------------------|
| DISTRITO CAPITAL | 7.016 | 70,05% | \$ 7.220.535 |
| IDU | 997 | 9,96% | 1.026.065 |
| INSTITUTO DISTRITAL DE TURISMO | 335 | 3,34% | 344.766 |
| METROVIVIENDA | 334 | 3,33% | 343.737 |
| FONDO DE VIGILANCIA Y SEGURIDAD DE BOGOTÁ | 334 | 3,33% | 343.737 |
| UNIDAD ADMTVA. DE REHABILITACIÓN Y MTTO. VIAL | 333 | 3,33% | 342.708 |
| FONDO DE PREV. Y ATENCIÓN DE EMERGENCIAS | 333 | 3,33% | 342.708 |
| INSTITUTO DISTRITAL DE PATRIMONIO CULTURAL | 333 | 3,33% | 342.708 |
| TOTAL | 10.015 | 100,00% | \$ 10.306.964 |

EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

16

(15) Reservas

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

| | 2010 | 2009 |
|-----------------|----------------------|-------------------|
| Reservas de ley | \$ 7.800.454 | 7.428.368 |
| Otras reservas | 43.846.684 | 40.497.906 |
| | \$ 51.647.138 | 47.926.274 |

(16) Recursos de Cofinanciación

Representada por el saldo de los recursos entregados por la Nación y el Distrito para la financiación de la infraestructura física del Sistema Transmilenio una vez descontado los traslados de los costos y gastos a la entidad (IDU) encargada de la administración y mantenimiento de los bienes que se construyen con los recursos transferidos, el siguiente es un detalle al 31 diciembre:

| Recursos de Cofinanciación | 2010 | 2009 |
|----------------------------|-----------------------|--------------------|
| Nación | \$ 51.676.116 | 42.458.255 |
| Distrito (1) | 48.918.841 | 104.267.475 |
| | \$ 100.594.957 | 146.725.730 |

- (1) Al 31 de diciembre de 2010, TRANSMILENIO S.A. basada en el concepto del Contador Distrital, reclasificó las transferencias del Distrito Capital destinadas a compensar el diferencial tarifario del Sistema ($T_u < T_t$) a recursos en administración.

(17) Ingresos Operacionales

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

| Servicios de Tránsito y Transporte | 2010 | 2009 |
|---|----------------------|-------------------|
| Servicio de tránsito y transporte (1) | \$ 55.235.269 | 45.571.622 |
| Otros servicios – Explotación colateral (2) | 235.800 | 1.921.607 |
| Anulación de facturas | (36.618) | (350.989) |
| | \$ 55.434.451 | 47.142.240 |



EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

17

- (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 Otros | 2010 | 2009 |
|--|----------------------|-------------------|
| Participaciones (a) | \$ 41.678.791 | 38.682.026 |
| Multas operativas | 758.049 | 539.565 |
| Vinculación de flota (b) | 183.279 | 224.907 |
| Publicidad (c) | 2.309.019 | 2.581.213 |
| Arrendamiento (d) | 778.416 | 1.841.109 |
| Material promocional | 8.597 | 5.802 |
| Otros ingresos (e) | 9.519.118 | 1.697.000 |
| | \$ 55.235.269 | 45.571.622 |

- (a) Corresponde al ingreso generado 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) Corresponde a los ingresos por vinculación de nueva flota realizada por Transmasivo – Conexión Móvil, más la indexación al momento del pago efectivo.
- (c) Registra los ingresos generados por la participación que recibe TRANSMILENIO S.A. en la concesión de la publicidad en las estaciones (\$1.636.985) y por los ingresos provenientes de la publicidad en los buses troncales (\$672.034).
- (d) Ingreso que corresponde principalmente al arrendamiento de espacios publicitarios a la E.T.B.
- (e) Corresponde principalmente, a ingresos recibidos de los operadores en virtud de los Otrosí de vinculación de flota generados por la diferencia en la cuota de chatarrización estipulada en la ley y la estipulada contractualmente.

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

| Otros Servicios – Explotación Colateral | 2010 | 2009 |
|---|-------------------|------------------|
| Capacitaciones y visitas | \$ 29.190 | 14.123 |
| Asistencia técnica (a) | 192.000 | 378.910 |
| Organización de eventos | - | 120.615 |
| Reducción emisión de gases | - | 1.407.959 |
| Otros | 14.610 | - |
| | \$ 235.800 | 1.921.607 |

- (a) Corresponde a los ingresos generados por los convenios de asistencia técnica con la Secretaría de Movilidad.



EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

18

(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 | 2010 | 2009 |
|---------------------------------------|----------------------|-------------------|
| Sueldos y salarios | \$ 4.076.608 | 4.589.235 |
| Incapacidades | 29.451 | 8.754 |
| Aportes caja – Seguridad Social y ARP | 743.814 | 807.803 |
| Aportes al I.C.B.F. – SENA | 156.912 | 171.509 |
| Gastos generales (1) | 3.863.444 | 3.242.310 |
| Impuestos y contribuciones (2) | 1.301.993 | 1.259.818 |
| | \$ 10.172.222 | 10.079.429 |

(1) Los gastos generales representan 37,98% y 32,17% del total de los gastos de administración. El siguiente es un detalle al 31 de diciembre:

| Gastos Generales de Administración | 2010 | 2009 |
|--|---------------------|------------------|
| Honorarios y servicios profesionales | \$ 1.256.833 | 1.170.754 |
| Obras y mejoras en propiedad ajena | 14.902 | - |
| Vigilancia y seguridad | 174.243 | 155.209 |
| Materiales y suministros | 231.995 | 186.384 |
| Mantenimiento | 294.470 | 340.469 |
| Servicios públicos | 252.037 | 267.463 |
| Arrendamiento | 572.449 | 415.729 |
| Impresos, publicaciones, suscripciones | 28.870 | 17.334 |
| Fotocopias | 50.840 | 30.924 |
| Comunicaciones y transporte | 96.147 | 87.604 |
| Seguros generales | 378.448 | 212.453 |
| Estudios y diseños | 71.050 | - |
| Combustibles y lubricantes | 33.440 | 32.392 |
| Servicio aseo/restaurante | 143.418 | 118.164 |
| Procesamiento de información | 77.642 | 91.036 |
| Organización de eventos | 47.485 | 5.854 |
| Elementos de aseo y cafetería | 77.659 | 51.716 |
| Contratos de aprendizaje SENA | 58.101 | 58.464 |
| Gastos legales | 2.215 | 315 |
| Costas procesales | 1.200 | - |
| Otros gastos generales | - | 46 |
| | \$ 3.863.444 | 3.242.310 |



EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

19

- (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 | 2010 | 2009 |
|-----------------------------------|--------------|-----------|
| Industria y comercio | \$ 242.548 | 209.404 |
| Impuesto de vehículos | 1.672 | 1.541 |
| Impuesto al patrimonio | 690.603 | 690.603 |
| Gravamen al movimiento financiero | 351.974 | 324.895 |
| Impuesto de timbre | 10.304 | 22.940 |
| Otros impuestos | 4.892 | 10.435 |
| | \$ 1.301.993 | 1.259.818 |

(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 | 2010 | 2009 |
|---------------------------------------|---------------|------------|
| Sueldos y salarios | \$ 6.445.290 | 5.774.385 |
| Incapacidades | 66.850 | 38.484 |
| Aportes caja - Seguridad social y ARP | 1.235.135 | 1.119.429 |
| Aportes al I.C.B.F. – SENA | 249.336 | 223.486 |
| Gastos generales (1) | 28.475.603 | 21.983.214 |
| Impuestos y contribuciones | 2.489 | 670 |
| | \$ 36.474.703 | 29.139.668 |



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

EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

20

- (1) Los gastos generales representan el 78,07% y 75,44% 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 | 2010 | 2009 |
|--------------------------------------|----------------------|-------------------|
| Estudios y proyectos (a) | \$ 786.455 | 1.065.732 |
| Honorarios y servicios (b) | 3.948.906 | 3.049.776 |
| Vigilancia y seguridad de estaciones | 3.235.822 | 3.065.951 |
| Materiales y suministros | 109.379 | 41.996 |
| Mantenimiento (c) | 7.527.304 | 2.127.206 |
| Servicios públicos de estaciones | 2.358.038 | 2.301.106 |
| Arrendamiento (d) | 2.112.064 | 1.184.530 |
| Publicidad y propaganda | 34.800 | - |
| Impresos y publicaciones | - | 37.101 |
| Comunicaciones y transporte (e) | 5.143.530 | 6.092.498 |
| Seguros generales | 2.947 | 946 |
| Promoción y divulgación (f) | 363.696 | 166.040 |
| Seguridad industrial | 13.553 | - |
| Apoyo a operaciones de policía (g) | 500.000 | 111.161 |
| Servicios de aseo a estaciones | 1.799.253 | 1.848.676 |
| Organización de eventos | 27.558 | 292.100 |
| Interventorías, auditorías (h) | 512.298 | 598.395 |
| | \$ 28.475.603 | 21.983.214 |

- (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 profesionales 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.





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

EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

21

- (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 | 2010 | 2009 |
|--------------------------------------|---------------------|------------------|
| Mantenimiento integral de estaciones | \$ 5.858.028 | 474.869 |
| Mantenimiento centro de control | 1.556.247 | 1.551.311 |
| Mantenimiento motos | 27.097 | 36.987 |
| Otros (pau, opacímetros) | 85.932 | 64.039 |
| | \$ 7.527.304 | 2.127.206 |

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

| Gastos de Arrendamiento | 2010 | 2009 |
|------------------------------------|---------------------|------------------|
| De cámaras estaciones | \$ 1.805.917 | 937.917 |
| Instalaciones áreas de operaciones | 306.147 | 246.613 |
| | \$ 2.112.064 | 1.184.530 |

- (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 | 2010 | 2009 |
|---|---------------------|------------------|
| Transporte funcionarios | \$ 511.434 | 377.545 |
| Peajes | 1.879 | 2.733 |
| Línea 195 de atención al usuario | 42.554 | 78.009 |
| Comunicación de voz y datos del centro de control | 4.587.663 | 5.634.211 |
| | \$ 5.143.530 | 6.092.498 |

- (f) Implementación del plan masivo de medios de comunicación, elaboración de material promocional (pendones, volantes, videos) y eventos culturales en portales; entre otros, gastos de tipo promocional.
- (g) Se refieren a los recursos entregados de conformidad con el Otrosí No. 2 al Convenio 212/2009 con Policía Nacional para la compra de los elementos necesarios para el apoyo a la vigilancia en el Sistema.
- (h) Representado en los honorarios profesionales de auditoría al sistema de recaudo del Sistema y del sistema de gestión de calidad.





EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

22

(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 | 2010 | 2009 |
|---|---------------------|------------------|
| Provisión para obligaciones fiscales (1) | \$ 1.870.641 | 704.136 |
| Provisión para contingencias | 273.601 | 23.756 |
| Provisiones para diversos (2) | 2.028.326 | 1.949.020 |
| Depreciación propiedad, planta y equipo | 833.930 | 1.162.680 |
| Amortización de intangibles | 844.069 | 587.673 |
| | \$ 5.850.567 | 4.427.265 |

(1) El siguiente es un detalle de la provisión para obligaciones fiscales:

| Conceptos | 2010 | 2009 |
|---|---------------------|----------------|
| Utilidad contable antes del impuesto de renta | \$ 6.545.803 | 4.351.289 |
| Partidas que generan diferencias temporales | (482.256) | - |
| Amortización de pérdidas fiscales | (1.428.006) | (847.533) |
| Gastos no deducibles: | | |
| Impuesto al patrimonio | 690.603 | 690.603 |
| Provisiones no deducibles | 2.003.517 | 1.911.838 |
| Otros neto | (225.845) | (4.195.818) |
| Utilidad fiscal | 7.103.816 | 1.910.379 |
| Impuesto de renta (33%) | 2.344.259 | 630.425 |
| Impuesto de renta diferido | (544.596) | - |
| Impuesto de industria y comercio | 70.978 | 73.711 |
| Impuesto de renta (33%) | \$ 1.870.641 | 704.136 |

(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 por parte de los contratistas.

EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

23

(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 | 2010 | 2009 |
|-------------------------------------|---------------------|------------------|
| Financieros (1) | \$ 2.554.530 | 3.806.349 |
| Otros ingresos ordinarios | 6.921 | 4.945 |
| Extraordinarios | 184.377 | 252.446 |
| Ajuste de ejercicios anteriores (2) | 196.685 | 811.889 |
| | \$ 2.942.513 | 4.875.629 |

(1) Los saldos están representados por rendimientos en:

| Financieros | 2010 | 2009 |
|---|---------------------|------------------|
| Por reajustes monetarios | \$ 911 | 2.344 |
| Por recursos en bancos | 263.335 | 198.680 |
| Recursos en administración (fondo de contingencias) | 1.404.187 | 2.004.736 |
| Valoración a precios de mercado | 886.097 | 1.600.589 |
| | \$ 2.554.530 | 3.806.349 |

(2) Corresponden a la reversión de los gastos aprovisionados en exceso en el año 2009 e ingresos de períodos anteriores (feria de transporte de 2009).

(22) Gastos no Operacionales

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

| Otros Gastos | 2010 | 2009 |
|-------------------------------------|---------------------|------------------|
| Comisiones y otros gastos bancarios | \$ - | 1.455 |
| Financieros | 103.448 | 130.710 |
| Otros gastos ordinarios | 9.940 | 4.056.722 |
| Otros gastos extraordinarios | 24 | 9 |
| Ajuste de ejercicios anteriores (1) | 1.019.920 | 461.747 |
| | \$ 1.133.332 | 4.650.643 |

(1) Representado principalmente por ajuste originado en el menor valor aprovisionado para el impuesto de renta del año 2009.

EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

24

(23) Cuentas de Orden Deudoras

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

| Cuentas Deudoras | 2010 | 2009 |
|---|-------------------------|----------------------|
| Garantías contractuales (1) | \$ 28.080.252 | 28.080.252 |
| Acreedoras fiscales (pérdidas fiscales) | 1.577.692 | 3.390.132 |
| Deudoras de control (2) | 6.324.819.747 | 5.528.646.531 |
| | \$ 6.354.477.691 | 5.560.116.915 |

(1) Registra los bienes revertibles del contrato de recaudo de la Fase I.

(2) Están representados en:

| Deudoras de Control | 2010 | 2009 |
|---------------------------------------|-------------------------|----------------------|
| Activos retirados | \$ 12.013 | 12.013 |
| Inventario de obsoletos y vencidos | 59.456 | 59.456 |
| Ejecución proyecto de inversión (a) | 4.195.743.506 | 3.308.251.760 |
| Responsabilidades en proceso internas | 65.486 | 64.774 |
| Transferencias no pagadas – Nación | - | 45.420.246 |
| Convenio IDU – Otrosí No. 3 | - | 4.145.385 |
| Convenio IDU – Otrosí No. 4 | - | 3.393.711 |
| Convenio IDU – Otrosí No. 5 | - | 596.956 |
| Convenio IDU – Otrosí No. 6 | - | 5.344.243 |
| Bienes y derechos titularizados (b) | 2.128.939.286 | 2.161.357.987 |
| | \$ 6.324.819.747 | 5.528.646.531 |

(a) Corresponde al control de costos del proyecto de gestión e infraestructura del Sistema.

(b) Corresponde al saldo de los derechos sobre los flujos futuros de las transferencias de la Nación – Distrito de 2010 a 2016, para la cofinanciación de la Fase III.



EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

25

(24) Cuentas de Orden Acreedoras

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

| Cuentas Acreedoras (cr) | 2010 | 2009 |
|---|-------------------------|----------------------|
| Litigios y mecanismos de solución de conflictos – contingente (1) | \$ 725.181.450 | 808.938.261 |
| Causación ingresos títulos | - | 319.926 |
| Acreedoras Fiscales (2) | 5.149.745 | - |
| Acreedoras de control (3) | 5.399.231.444 | 5.487.718.790 |
| | \$ 6.129.562.639 | 6.296.976.977 |

(1) Corresponde al registro del valor del contingente judicial al cierre del ejercicio determinado por la metodología de valoración de riesgos del SIPROS.

(2) El saldo de las cuentas de orden fiscales agrupa las diferencias contables y las fiscales entre los valores tanto de patrimonio como de cuentas de resultado. Las diferencias se originan por el efecto de los ajustes por inflación, por diferencia en el período de depreciación entre el contable y el fiscal, gastos que no se aceptan fiscalmente, entre otros.

(3) Las cuentas de orden acreedoras están representadas por:

| Acreedoras de Control | 2010 | 2009 |
|---|-------------------------|----------------------|
| Bienes recibidos de terceros (a) | \$ 45.152.431 | 208.236 |
| Ejecución de proyectos de inversión (b) | 1.257.019.014 | 1.639.032.615 |
| Otras cuentas acreedoras (c) | 4.097.059.999 | 3.848.477.939 |
| | \$ 5.399.231.444 | 5.487.718.790 |

(a) Corresponde a las estaciones de Fase I recibidas en administración, según el convenio con el IDU y la Defensoría del Espacio Público.

(b) Corresponde al control tanto de ingresos como de costos de la infraestructura de Fase III financiada con recursos de la titularización.

(c) El detalle de otras cuentas acreedoras de control, está representado en:

- Corresponde al saldo 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 | 2010 | 2009 |
|---------------------------------|-------------------------|----------------------|
| Titularización flujos futuros | \$ 2.128.939.286 | 2.164.748.119 |
| | \$ 2.128.939.286 | 2.164.748.119 |



EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

26

- El valor total de la pretensión inicial 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:

| Litigios y Mecanismos de Solución de Conflictos (demandas) | 2010 | | 2009 | |
|--|--------------|-------------------------|--------------|----------------------|
| | No. Procesos | Valor | No. Procesos | Valor |
| Civiles | 7 | \$ 1.449.716 | 8 | 1.834.703 |
| Laborales | 22 | 352.055 | 20 | 233.232 |
| Penales | 1 | 500.000 | 7 | - |
| Conciliaciones extrajudiciales | 20 | 10.222.239 | 53 | - |
| Administrativos | 96 | 1.920.191.576 | 87 | 1.654.513.485 |
| | 146 | \$ 1.932.715.586 | 175 | 1.656.581.420 |

- 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:

| Cuenta Acreedora Control | 2010 | 2009 |
|---|---------------------|------------------|
| Rendimientos subcuenta pago e interventorías de fase II | \$ 5.379.888 | 4.806.880 |
| | \$ 5.379.888 | 4.806.880 |

- 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 | 2010 | 2009 |
|-------------------------------|----------------------|-------------------|
| Costos infraestructura Soacha | \$ 30.025.239 | 22.341.520 |
| | \$ 30.025.239 | 22.341.520 |

(25) **Presentación**

Algunas cifras del balance general, del estado de actividad financiera, económica, social y ambiental y del estado de flujo de efectivo de 2009 fueron reclasificadas para fines comparativos con las de 2010.

