

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2011

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2010)

Con el informe del Revisor Fiscal



KPMG Ltda.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá, D. C.

Teléfono 57 (1) 6188100
Fax 57 (1) 2185490
www.kpmg.com.co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Empresa de Transporte del Tercer Milenio TRANSMILENIO S.A.:

He examinado el balance general de Empresa de Transporte del Tercer Milenio TRANSMILENIO S.A. al 31 de diciembre de 2011 y los correspondientes estados de actividad financiera, económica, social y ambiental, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, el resumen de las políticas contables significativas y demás notas explicativas, por el año que terminó en esa fecha. Los estados financieros correspondientes al año 2010 fueron auditados por otro contador público, miembro de KPMG Ltda., quien en su informe de fecha 2 de marzo de 2011, expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con los principios y las normas técnicas de contabilidad pública, establecidos por la Contaduría General de la Nación. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y efectué mi examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores de importancia material.

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros. En dicha evaluación del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar el uso de políticas contables apropiadas y la razonabilidad de los saldos y de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general. Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión, los estados financieros mencionados, tomados fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de Empresa de Transporte del Tercer Milenio TRANSMILENIO S.A. al 31 de diciembre de 2011, los resultados de su actividad financiera, económica, social y ambiental y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con los principios y las normas técnicas de contabilidad pública establecidos por la Contaduría General de la Nación, aplicados de manera uniforme con el año anterior.

Sin calificar mi opinión, llamo la atención sobre la nota 18 (2) (a) a los estados financieros, relacionada con el impuesto al patrimonio calculado al primero de enero de 2011, cuyo importe debe ser pagado en ocho cuotas semestrales iguales, debido a que Empresa de Transporte del Tercer Milenio TRANSMILENIO S.A., basada en un concepto emitido por la Contaduría General de la Nación, sólo reconoció en los estados financieros el impuesto correspondiente a las cuotas de 2011. El valor de las cuotas por pagar entre 2012 y 2014 asciende a \$1.612.374.

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2011:

- a) La contabilidad de la Compañía ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- b) Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.
- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- d) Existen medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía y los de terceros que están en su poder.
- e) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores.
- f) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.


Rocío Leguizamón Bello
Revisor Fiscal de Empresa de Transporte
del Tercer Milenio TRANSMILENIO S.A.
T.P. 109008 - T
Miembro de KPMG Ltda.

24 de febrero de 2012 .

EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2010)

(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.



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

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 aplica 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 período 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), en administración (fondo de contingencias-encargo fiduciario), entre otros.

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.





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

EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

3

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 2011 cuyo monto fue inferior a \$1.256 (\$1.227 en 2010), 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 13 de 2011 y el expedido 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 del 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.

Bienes y Servicios Pagados por Anticipado - Cargos Diferidos - Corresponden, 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.



EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

4

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.

Valorizaciones - Corresponden a las propiedades, planta y equipo y es el resultado de comparar el avalúo técnico con el valor neto en libros. Cuando el avalúo técnico es superior al valor en libros, la diferencia se registra como valorización en cuentas del balance; en caso contrario, se registra una desvalorización con cargo inicial a la valorización (si la hubiera), hasta agotar su valor y, el exceso en resultados.

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 vigentes al 30 de junio de 2011.
- Los acuerdos 01, 02, 03 y 04 de 2011 a partir del 1 de julio de 2011, con los cuales se implementó la nueva estructura organizacional y la planta de personal de la Entidad.
- Por la Convención Colectiva de trabajo con vigencia al 31 de diciembre de 2011.
- Por el Decreto 1919 del 27 de agosto 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.

EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

5

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.
- 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) Impuesto al Patrimonio

Con base en un concepto emitido por la Contaduría General de la Nación, la Empresa causa anualmente el valor equivalente de las cuotas exigibles del impuesto al patrimonio, junto con la sobretasa, con cargo a resultados.

m) Otros Pasivos

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

n) 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.

EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

6

o) Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos

TRANSMILENIO S.A., reconoce como ingresos por venta de servicios de transporte el porcentaje de los ingresos obtenidos en la participación de los recursos generados por el Sistema, el cual se reconoce semanalmente en el momento en que la Fiducia deposita los recursos. En el caso de los servicios de explotación colateral (publicidad, asistencia técnica, 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.

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

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 2011

En 2011, se culminó la etapa preoperativa contractual referida a la concesión terceros de las zonas del nuevo modelo de operación del transporte público colectivo, denominado Sistema Integrado de Transporte Público - SITP. Este proyecto 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, el cual 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.

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	2011	2010
Cuentas Corrientes		
Bancos nacionales	\$ 56.102.044	61.740.891
Cuentas de Ahorros		
Bancos nacionales	\$ 190.824.830	71.135.772
	\$ 246.926.874	132.876.663

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	2011	2010
Certificados de depósito a término	\$ 17.324.278	16.678.132
Valorización de portafolio de inversiones	648.185	919.051
	\$ 17.972.463	17.597.183

Un detalle de los certificados de depósito a término al 31 de diciembre de 2011 es como sigue:

EMISOR	TASA NOMINAL	FECHA COMPRA	FECHA VCTO.	VALOR NOMINAL
HSBC	5,23%	25-ago-11	24-feb-12	\$ 3.727.526
CITIBANK	5,23%	24-ago-11	24-feb-12	3.516.552
BANCO HELM BANK	5,37%	26-sep-11	27-feb-12	3.739.038
BANCO DE BOGOTA	5,46%	24-oct-11	23-mar-12	2.472.143
BANCO SUDAMERIS	5,70%	23-nov-11	23-abr-12	3.869.019
TOTAL				\$ 17.324.278



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 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

Permanentes:

Inversiones	2011	2010
TES - Ministerio de Hacienda	\$ 1.500.000	1.147.070
	\$ 1.500.000	1.147.070

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	2011	2010
Prestación de servicios (1)	\$ 1.517.173	1.220.341
Transferencias por cobrar (2)	150.000.000	58.539.850
Avances y anticipos (3)	53.583.334	109.936.236
Anticipos o saldos a favor por impuestos (4)	2.657.435	2.916.457
Recursos entregados en administración	1.057.487	-
Otros deudores (5)	158.346.221	4.482.862
	\$ 367.161.650	177.095.746

- (1) Corresponde a servicios prestados por la Empresa que al cierre de la vigencia no han sido cancelados, principalmente, la regalía de la publicidad en estaciones.
- (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 amortizar de los anticipos para la construcción de la infraestructura física de Fase III, la carrera séptima, la calle sexta, Estación Alcalá, ampliación de estaciones Autopista Norte y predios de la Estación Central.



EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

9

(4) Corresponde a retenciones practicadas por terceros como anticipo de impuesto de renta y al saldo a favor determinado en la declaración de renta del año inmediatamente anterior.

(5) Los otros deudores se encuentra representado por:

OTROS DEUDORES	2011	2010
Arrendamiento espacios del sistema	\$ 65.471	61.633
Indemnizaciones	-	713
Participación sistema (a)	615.093	524.634
Cuentas por cobrar diferencial tarifario (b)	3.352.507	-
IVA generado en facturación	248.018	160.543
Derechos de explotación	-	181.839
Reintegro de energía	3.522	3.522
Otra cuentas por cobrar (c)	1.352.394	64.999
Convenio No. 020/2001 (d)	8.012.497	3.484.979
Reintegro titularización Fiducolombia (e)	144.696.719	-
	\$ 158.346.221	4.482.862

(a) Cuenta por cobrar a la Fiducia por los ingresos generados 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 a la Secretaria de Hacienda por los recursos para el diferencial tarifario que han sido cubiertos con el Fondo de Contingencias.

(c) Cuenta por cobrar a la CAF por los ingresos aprovisionados provenientes de los certificados de emisión de gases del año 2010.

(d) Saldos de los Convenios No. 005 de 2000 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.

(e) Corresponde al saldo por cobrar al Patrimonio autónomo Transmilenio Fase III por cuenta de que los recursos en el fideicomiso se agotaron y durante la vigencia del 2011 no se realizaron colocaciones adicionales, razón por la cual, los pagos realizados de la infraestructura de 2011 fueron financiados por la caja de TRANSMILENIO y no por el esquema de financiación titularización de flujos futuros. Este saldo será reintegrado, una vez se realicen las colocaciones.



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

EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

10

Largo Plazo:

Recursos Administrados	2011	2010
Recursos en administración (1)	\$ 64.029.067	71.703.352
Otros deudores	13.849	13.849
	\$ 64.042.916	71.717.201

- (1) Corresponde al saldo de recursos entregados en administración a la Fiducia (HSBC) para la administración del fondo de Contingencias, a la Cooperativa de trabajadores de Transmilenio para administración de recursos para el sindicato de la Entidad y a Alianza Fiduciaria para la administración de los recursos en el encargo fiduciario constituido en razón 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.

(7) Propiedades, Planta y Equipo

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

Propiedades	2011	2010
Bienes muebles en bodega	\$ -	130.324
Terrenos (1)	13.783.878	-
Maquinaria y equipo	1.141.349	1.141.349
Equipo médico y científico	2.610	2.610
Muebles y enseres y equipo de oficina	1.160.116	1.169.380
Equipo de comunicación y cómputo	8.872.592	7.484.800
Equipo de transporte	320.348	327.548
Equipos de comedor y cocina	14.314	14.314
Depreciación acumulada	(8.618.692)	(8.145.323)
	\$ 16.676.515	2.125.002

- (1) Corresponde a los predios legalizados para el proyecto de Fase III denominado estación Central que fueron adquiridos en 2010 en calidad de anticipo.



EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

11

(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:

Corto Plazo:

Otros Activos	2011	2010
Cargos diferidos (1)	\$ 124.167	47.277
	\$ 124.167	47.277

- (1) Los cargos diferidos corresponden a los gastos de dotación y de mantenimiento que se amortizan a menos de un año.

Largo Plazo:

Otros Activos	2011	2010
Bienes - Servicios pagados por anticipado (1)	\$ 354.839	959.846
Cargos diferidos (2)	489.264	886.769
Obras y mejoras en propiedad ajena	166.234	163.924
Derechos en fideicomiso (3) (no amortizable)	30.317.072	97.797.893
Intangibles (licencias y desarrollo de software)	14.690.469	13.463.931
Amortización intangibles	(11.997.756)	(10.742.331)
Valorización (bienes y equipos)	3.873.079	-
	\$ 37.893.201	102.530.032

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

Gastos Pagados por Anticipado	2011	2010
Seguros	\$ 242.404	89.185
Arrendamientos	93.484	-
Impresos publicaciones	3.131	2.195
Mantenimiento	15.435	2.099
Bienes y servicios	385	866.367
	\$ 354.839	959.846



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

(2) Los cargos diferidos corresponde a:

Cargos Diferidos	2011	2010
Materiales y suministros	\$ 68.239	35.503
Estudios y proyectos	-	77.216
Gastos de desarrollo	-	36.105
Impuesto diferido (a)	421.025	727.164
Otros cargos diferidos	-	10.781
	\$ 489.264	886.769

(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 al saldo de 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.

(10) Cuentas por Pagar

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

Corto Plazo:

Cuentas por Pagar	2011	2010
Acreedores (1)	\$ 690.542	2.719.576
Retención en la fuente, timbre e ICA	1.129.102	565.827
Impuesto al valor agregado – IVA	259.799	172.839
Recursos recibidos en administración (2)	66.583.870	80.499.050
Otras cuentas por pagar (3)	144.696.719	-
	\$ 213.360.032	83.957.292

(1) Corresponde, principalmente, al saldo por pagar a contratistas de infraestructura por descuentos de daños en las redes de servicios públicos, los cuales serán devueltos una vez el Instituto de Desarrollo Urbano verifique y ordene el pago. Las demás partidas corresponde a deducciones de impuestos practicadas y pendientes de devolución a proveedores.

(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:





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

EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

13

- Recursos del Convenio con el Municipio de Soacha (\$27.468.875 en 2011 y \$31.647.643 en 2010) y el Departamento de Cundinamarca para la cofinanciación del Sistema Integrado de Servicio Público Urbano de Transporte Masivo de Pasajeros.
 - Saldo de los recursos recibidos del Instituto de Desarrollo Urbano - IDU - (\$34.615.751 en 2011 y \$38.208.000 en 2010) para financiar la infraestructura física del Sistema Integrado de Transporte Público (SITP), lo cual incluye la calle sexta, Avenida Primera de Mayo y ampliación de la Estación de la Calle 100.
 - Recursos recibidos de los operadores del SITP (\$3.996.000 en 2011 y \$2.756.000 en 2010), los cuales se destinarán al reembolso de gastos de los oferentes que no fueron seleccionados en este proceso.
 - Recursos recibidos de la Secretaría de Movilidad (\$503.244 en 2011 y \$664.972 en 2010) para pagar los gastos del equipo gerencia de SITP.
- (3) Saldo constituido por los pagos acumulados de la infraestructura de Fase III del año 2011, que han sido cubiertos directamente por TRANSMILENIO S.A., y no por el esquema de financiación para Fase III (titularización), en razón a la no colocación de recursos durante esta vigencia.

(11) Obligaciones Laborales

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

Salarios y Prestaciones Sociales	2011	2010
Cesantías	\$ 628.900	446.395
Intereses sobre cesantías	75.977	56.301
Vacaciones	570.770	436.632
Prima de vacaciones	428.080	327.476
Prima de servicios	209.119	152.009
Bonificaciones	190.378	136.822
	\$ 2.103.224	1.555.635

(12) Pasivos Estimados

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

Pasivos Estimados	2011	2010
Provisiones para obligaciones fiscales (1)	\$ 1.809.156	2.415.237
Provisión para contingencias (2)	75.095	432.557
Provisiones diversas (3)	1.184.536	2.035.160
	\$ 3.068.787	4.882.954



EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

14

- (1) Corresponde al registro de la provisión estimada para el pago de impuesto de renta del año 2011 \$1.717.857 y 2010 \$2.344.259 y de industria y comercio del último bimestre de la vigencia 2011 \$91.299 y 2010 \$70.978.
- (2) El saldo corresponde al valor determinado por el sistema de procesos judiciales (SIPROJ) de las sentencias falladas en contra de la Empresa, 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	2011	2010
Mantenimiento	\$ 111.047	181.104
Vigilancia	294.866	298.008
Aseo	-	169.628
Transportes y comunicaciones	278.028	579.087
Arrendamientos	184.826	172.208
Comisiones, honorarios y servicios	64.960	357.061
Servicios públicos	250.809	271.230
Otros	-	6.834
	\$ 1.184.536	2.035.160

(13) **Otros Pasivos**

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

Corto Plazo:

Otros Pasivos	2011	2010
Rendimientos recursos administrados	\$ 241.544	-
Impuestos	60.234	60.234
Otros recaudos	-	6.494
	\$ 301.778	66.728

Largo Plazo:

Otros Pasivos	2011	2010
Ingresos recibidos titularización (a)	\$ 1.111.671.413	1.202.038.580
Impuestos diferido (b)	96.120	182.568
	\$ 1.111.767.533	1.202.221.148

EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

15

- (a) Corresponde al saldo del flujo de caja generado por titularización de las transferencias futuras (2010-2016) de la Nación – Distrito menos las transferencias de las vigencias 2010 y 2011 que ya han sido transferidas por la Nación y el Distrito al Patrimonio Autónomo Transmilenio Fase III, en virtud de esquema de financiación de la infraestructura de 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 cada una.

El siguiente es un detalle del capital suscrito y pagado al 31 de diciembre 2011 y 2010:

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 ADMITVA. 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

(15) Reservas

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

	2011	2010
Reservas de ley	\$ 8.275.068	7.800.454
Otras reservas	48.118.210	43.846.684
	\$ 56.393.278	51.647.138

Corresponden a los saldos acumulados de las decisiones del máximo órgano de control de gestión de no distribuir las utilidades acumuladas de la Empresa y capitalizarlas en las reservas para eventuales contingencias.

EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

16

(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	2011	2010
Nación	\$ 217.992.594	51.676.116
Distrito	232.100.713	48.918.841
	\$ 450.093.307	100.594.957

(17) Ingresos Operacionales

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

Servicios de Tránsito y Transporte	2011	2010
Servicio de tránsito y transporte (1)	\$ 49.744.924	55.235.269
Otros servicios – Explotación colateral (2)	3.256.862	235.800
Anulación de facturas	(4.290)	(36.618)
	\$ 52.997.496	55.434.451

(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	2011	2010
Participaciones (a)	\$ 45.671.175	41.678.791
Multas operativas	174.483	758.049
Vinculación de flota (b)	185.563	183.279
Publicidad (c)	2.435.184	2.309.019
Arrendamiento (d)	1.097.481	778.416
Otros ingresos de participación (e)	174.521	-
Derechos de explotación de la marca	1.958	-
Material promocional	4.559	8.597
Otros ingresos (e)	-	9.519.118
	\$ 49.744.924	55.235.269

EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

17

- (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 SI 02 – Conexión Móvil, más la indexación en el momento del pago efectivo.
 - (c) Registra los ingresos generados por la participación que recibe TRANSMILENIO S.A., de publicidad en las estaciones y en los buses troncales.
 - (d) Ingreso que corresponde, principalmente, al arrendamiento de espacios publicitarios dentro de las estaciones del sistema Transmilenio S.A.
 - (e) Corresponde principalmente, a ingresos recibidos por la venta de tarjetas (TICS), a 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 - Explotación Colateral - al 31 de diciembre:

Otros Servicios – Explotación Colateral	2011	2010
Capacitaciones y visitas	\$ 41.477	29.190
Asistencia técnica (a)	64.500	192.000
Organización de eventos (b)	506.987	-
Reducción emisión de gases (c)	2.643.898	-
Otros	-	14.610
	\$ 3.256.862	235.800

- (a) Corresponde a los ingresos generados por los convenios de asistencia técnica y capacitación a otros sistemas de transporte o a otros organismos relacionados con el transporte.
- (b) Ingresos que corresponden a los recursos obtenidos en la realización de la cuarta Feria Internacional de Transporte Masivo, la cual se realiza cada dos años.
- (c) Corresponde a los ingresos generados y causados por la venta de certificados de reducción de emisión de gases de los años 2009 y 2010, expedidos de acuerdo con el contrato de compraventa de reducción de emisiones, con relación al proyecto BRT, Colombia Transmilenio Fase II al IV.



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

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	2011	2010
Sueldos y salarios	\$ 4.673.676	4.076.608
Incapacidades	16.119	29.451
Aportes caja – Seguridad Social y ARP	810.521	743.814
Aportes al I.C.B.F. – SENA	170.551	156.912
Gastos generales (1)	4.962.843	3.863.444
Impuestos y contribuciones (2)	1.259.356	1.301.993
	\$ 11.893.066	10.172.222

(1) Los gastos generales representan 42% y 38% del total de los gastos de administración. El siguiente es un detalle al 31 de diciembre:

Gastos Generales de Administración	2011	2010
Honorarios y servicios profesionales	\$ 1.807.063	1.256.833
Obras y mejoras en propiedad ajena	163.925	14.902
Vigilancia y seguridad	193.050	174.243
Materiales y suministros	250.412	231.995
Mantenimiento	408.093	294.470
Servicios públicos	250.443	252.037
Arrendamiento	542.434	572.449
Impresos, publicaciones, suscripciones	30.781	28.870
Fotocopias	55.692	50.840
Comunicaciones y transporte	167.799	96.147
Seguros generales	528.605	378.448
Estudios y diseños	35.525	71.050
Seguridad industrial	3.107	-
Combustibles y lubricantes	33.072	33.440
Servicio aseo/restaurante	156.066	143.418
Procesamiento de información	95.025	77.642
Organización de eventos	109.179	47.485
Elementos de aseo y cafetería	79.219	77.659
Contratos de aprendizaje SENA	50.413	58.101
Gastos legales	2.940	2.215
Costas procesales	-	1.200
	\$ 4.962.843	3.863.444





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

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	2011	2010
Predial	\$ 96.340	-
Industria y comercio	244.347	242.548
Impuesto de vehículos	1.840	1.672
Impuesto al patrimonio (a)	537.458	690.603
Gravamen al movimiento financiero	376.406	351.974
Impuesto de timbre	2.965	10.304
Otros impuestos	-	4.892
	\$ 1.259.356	1.301.993

- (a) Al 31 de diciembre del año 2011, la Empresa registró \$537.458, correspondientes a las cuotas exigibles del impuesto al patrimonio del año 2011, con cargo a gastos. De acuerdo con un concepto emitido por la Contaduría General de la Nación, el valor de las cuotas exigibles en períodos posteriores (2012 a 2014) por \$1.612.374 se registrará en el año respectivo con cargo a gastos.

(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	2011	2010
Sueldos y salarios	\$ 8.230.577	\$6.445.290
Incapacidades	64.491	66.850
Aportes caja - Seguridad social y ARP	1.608.789	1.235.135
Aportes al I.C.B.F. – SENA	321.481	249.336
Gastos generales (1)	24.749.293	28.475.603
Impuestos y contribuciones	2.097	2.489
	\$ 34.976.728	36.474.703

- (1) Los gastos generales representan el 70,76% y 78,07% % 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	2011	2010
Estudios y proyectos (a)	\$ 267.666	786.455
Honorarios y servicios (b)	5.038.031	3.948.906





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

Gastos Generales de Operación	2011	2010
Vigilancia y seguridad de estaciones	3.286.501	3.235.822
Materiales y suministros	61.499	109.379
Mantenimiento (c)	3.429.935	7.527.304
Servicios públicos de estaciones	2.412.403	2.358.038
Arrendamiento (d)	2.395.234	2.112.064
Publicidad y propaganda	-	34.800
Impresos y publicaciones	30.133	-
Fotocopias	37	-
Comunicaciones y transporte (e)	5.381.199	5.143.530
Seguros generales	17.957	2.947
Promoción y divulgación (f)	258.408	363.696
Diseños y estudios	43.500	-
Combustibles y lubricantes	20	-
Seguridad industrial	-	13.553
Apoyo a operaciones de policía (g)	-	500.000
Servicio de aseo a estaciones	1.834.678	1.799.253
Organización de eventos	6.788	27.558
Interventorías, auditorías (h)	285.010	512.298
Gastos legales	294	-
	\$ 24.749.293	28.475.603

- (a) Registra la amortización de los estudios de la marca, los egresos por concepto de estudios de medición cuantitativa de la satisfacción del usuario, estudios de modelos financieros y económicos relacionados con los agentes del sistema y con la estructura tarifaria.
- (b) Los saldos corresponden a los honorarios profesionales de apoyo al Sistema Integrado de Transporte Público (SITP), asesores de la subgerencia de planeación, económica 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:



EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

21

Gastos de Mantenimiento	2011	2010
Mantenimiento integral de estaciones	\$ 1.930.798	5.858.028
Mantenimiento centro de control	1.370.080	1.556.247
Mantenimiento motos	44.417	27.097
Otros (pau, opacímetros, edificio)	84.640	85.932
	\$ 3.429.935	7.527.304

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

Gastos de Arrendamiento	2011	2010
De cámaras estaciones	\$ 2.009.528	1.805.917
Instalaciones áreas de operaciones	385.706	306.147
	\$ 2.395.234	2.112.064

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

Gastos Comunicaciones y Transporte	2011	2010
Transporte funcionarios	\$ 505.950	511.434
Peajes	177	1.879
Línea 195 de atención al usuario	104.923	42.554
Comunicación de voz y datos del centro de control	4.770.149	4.587.663
	\$ 5.381.199	5.143.530

- (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.



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

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 Amortiz.	2011	2010
Provisión para obligaciones fiscales (1)	\$ 2.028.846	1.870.641
Provisión para contingencias	89.809	273.601
Provisiones para diversos (2)	1.184.537	2.028.326
Depreciación propiedad, planta y equipo	673.326	833.930
Amortización de intangibles	1.255.424	844.069
	\$ 5.231.942	5.850.567

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

Conceptos	2011	2010
Utilidad contable antes del impuesto de renta	\$ 6.805.582	6.545.803
Partidas que generan diferencias temporales	(291.272)	(482.256)
Amortización de pérdidas fiscales	(881.573)	(1.428.006)
Gastos no deducibles:		
Impuesto al patrimonio	537.458	690.603
Provisiones no deducibles	1.275.835	2.003.517
Otros neto	(2.240.402)	(225.845)
Utilidad fiscal	5.205.628	7.103.816
Impuesto de renta (33%)	1.717.857	2.344.259
Impuesto de renta diferido	219.690	(544.596)
Impuesto de industria y comercio	91.299	70.978
Impuesto de renta (33%)	\$ 2.028.846	1.870.641

(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	2011	2010
Financieros (1)	\$ 3.291.098	2.554.530
Otros ingresos ordinarios	2.091	6.921
Extraordinarios (2)	213.472	184.377
Ajuste de ejercicios anteriores (3)	838.145	196.685
	\$ 4.344.806	2.942.513

(1) Los saldos están representados por rendimientos en:

Financieros	2011	2010
Por reajustes monetarios	\$ -	911
Por Intereses de mora	7.204	-
Por recursos en bancos	305.243	263.335
Recursos en administración (fondo de contingencias)	1.955.507	1.404.187
Valoración a precios de mercado	1.023.144	886.097
	\$ 3.291.098	2.554.530

(2) Corresponden principalmente a la recuperación de gastos (servicios públicos y de interventoría) pagados por TRANSMILENIO S.A., y que posteriormente son reintegrados por los agentes del sistema.

(3) Corresponde principalmente a los ajustes contables registrados en razón a la dinámica contable establecida por la Contaduría General de la Nación para el registro del estimado del contingente judicial cuando existe fallo desfavorable y, posteriormente favorable a la Entidad.

(22) Gastos no Operacionales

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

Otros Gastos	2011	2010
Financieros	\$ 151.714	103.448
Otros gastos ordinarios	4.375	9.940
Otros gastos extraordinarios	113.477	24
Ajuste de ejercicios anteriores (1)	102.966	1.019.920
	\$ 372.532	1.133.332

EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

24

- (1) Corresponde principalmente a pagos de gastos de ejercicios anteriores. En 2010 corresponde al ajuste originado en el menor valor provisionado para el impuesto de renta.

(23) Cuentas de Orden Deudoras

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

Cuentas Deudoras	2011	2010
Garantías contractuales (1)	\$ 28.080.252	28.080.252
Acreedoras fiscales (pérdidas fiscales)	306.138	1.577.692
Deudoras de control (2)	7.057.892.152	6.324.819.747
	\$ 7.086.278.542	6.354.477.691

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

- (2) Están representados en:

Deudoras de Control	2011	2010
Activos retirados	\$ -	12.013
Inventario de obsoletos y vencidos	-	59.456
Ejecución proyecto de inversión (a)	4.847.971.675	4.195.743.506
Responsabilidades en proceso internas	-	65.486
Transferencias no pagadas – Nación	159.914.322	-
Bienes y derechos titularizados (b)	2.050.006.155	2.128.939.286
	\$ 7.057.892.152	6.324.819.747

- (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.

(24) Cuentas de Orden Acreedoras

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

Cuentas Acreedoras (cr)	2011	2010
Litigios y mecanismos de solución de conflictos – contingente (1)	\$ 1.483.236.971	725.181.450
Causación ingresos títulos	-	-
Acreedoras fiscales (2)	159.466.522	5.149.745
Acreedoras de control (3)	6.498.485.639	5.399.231.444
	\$ 8.141.189.132	6.129.562.639

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

Notas a los Estados Financieros

25

- (1) Corresponde al registro del valor del contingente judicial al cierre del ejercicio determinado por la metodología de valoración de riesgos del SIPROJ.
- (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 y gastos que no se aceptan fiscalmente, entre otros.

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

Acreedoras de Control	2011	2010
Bienes recibidos de terceros (a)	\$ 44.944.195	45.152.431
Ejecución de proyectos de inversión (b)	1.252.578.657	1.257.019.014
Otras cuentas acreedoras (c)	5.200.962.787	4.097.059.999
	\$ 6.498.485.639	5.399.231.444

- (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:

- El 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	2011	2010
Titularización flujos futuros	\$ 2.050.006.155	2.128.939.286
	\$ 2.050.006.155	2.128.939.286

- 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)	2011		2010	
	No. Procesos	Valor	No. Procesos	Valor
Civiles	5	\$ 722.316	7	\$ 1.449.716
Laborales	17	353.043	22	352.055
Penales	-	-	1	500.000

EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO
TRANSMILENIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

26

Litigios y Mecanismos de Solución de Conflictos (demandas)	2011		2010	
Conciliaciones extrajudiciales	19	837.353.585	20	10.222.239
Administrativos	102	2.267.987.910	96	1.920.191.576
	143	\$ 3.106.416.854	146	\$ 1.932.715.586

- 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	2011	2010
Rendimientos subcuenta de pagos de interventorías de Fase II	\$ 5.591.598	5.379.888
	\$ 5.591.597	5.379.888

- 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	2011	2010
Costos infraestructura Soacha	\$ 37.021.640	30.025.239
	\$ 37.021.640	30.025.239

- 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 con la Secretaría de Movilidad para la ejecución del proyecto del Sistema Integrado de Transporte Público (SITP).

Cuenta Acreedora Control	2011	2010
Costos Convenio con Secretaría de Movilidad	\$ 1.926.540	-
	\$ 1.926.540	-