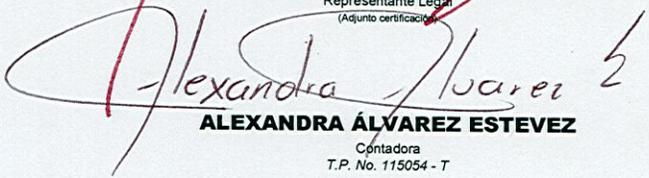


**BOGOTÁ DISTRITO CAPITAL**  
**EMPRESA DE TRANSPORTE DEL TERCER MILENIO TRANSMILENIO S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017**  
 (Con cifras comparativas por el período Enero 1 a Septiembre 30 de 2016)  
 (Cifras en Miles de Pesos)  
**METODO DIRECTO**

<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>SEPTIEMBRE 2017</b>	<b>SEPTIEMBRE 2016</b>
<b>ORIGEN/RECAUDOS</b>		
PRESTACION DE SERVICIOS	5.281.854	5.072.544
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	5.551.186	6.977.202
OTROS DEUDORES	457.819	834.381
ANTICIPOS TRIBUNALES DE ARBITRAMENTO	47.650	0
RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACION CONVENIOS	4.262.373	317.379
RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACION (FET - Discapacitados - TM - Movilidad)	569.178.441	476.000.000
RECURSOS A FAVOR DE TERCEROS	25.716.800	4.493.291
SERVICIOS DE TRANSITO Y TRANSPORTE	88.529.799	85.945.634
OTROS INGRESOS ORDINARIOS-EXTRAORDINARIOS	299.792	367.987
FINANCIEROS	2.367.666	3.641.745
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS - INCAPACIDADES	46.970	46.649
<b>EFFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>701.740.350</b>	<b>583.696.812</b>
<b>APLICACIÓN / PAGOS</b>		
ANTICIPOS IMPUESTO DE RENTA	3.888.655	3.361.758
EMBARGOS JUDICIALES	40.482	0
FET - DISCAPACITADOS	454.326.000	523.472.827
RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS	6.133.317	11.367.579
CUENTAS POR PAGAR	80.390.540	65.493.642
RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACION	659.090	41.545.840
RETENCIÓN EN LA FUENTE POR PAGAR	8.649.658	10.375.326
IMPOTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS POR PAGAR	6.620.717	9.692.501
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	19.706.792	16.103.058
GASTOS GENERALES, FINANCIEROS, EXTRAORDINARIOS.	13.530	14.936
<b>EFFECTIVO APLICADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>580.428.781</b>	<b>681.427.467</b>
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>121.311.569</b>	<b>-97.730.655</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
<b>ORIGEN/RECAUDOS</b>		
REINTEGRO CUENTAS POR COBRAR TITULARIZACION	73.141.768	0
INVER. ADMON DE LIQUIDEZ	830.422	0
TRANSFERENCIAS PARA INVERSION	0	100.000.000
RECURSOS EN ADMINISTRACION	0	160.760.367
<b>EFFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>73.972.190</b>	<b>260.760.367</b>
<b>APLICACIÓN / PAGOS</b>		
INVER. ADMON DE LIQUIDEZ	908.208	6.500.000
RECURSOS EN ADMINISTRACION PARA INVERSION	62.632.969	64.853.965
ADQUISICION DE ACTIVOS	662.375	262.029
<b>EFFECTIVO APLICADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>64.203.552</b>	<b>71.615.994</b>
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>9.768.638</b>	<b>189.144.373</b>
<b>INCREMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO</b>		
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO (DIC 31 DE AÑO ANTERIOR)</b>	<b>131.080.207</b>	<b>107.804.901</b>
	<b>556.135.005</b>	<b>439.376.499</b>
CAJA	1.433	1.942
BANCOS Y CORPORACIONES	687.213.779	547.179.458
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>687.215.212</b>	<b>547.181.400</b>

  
**ALEXANDRA ROJAS LOPERA**  
 Representante Legal  
 (Adjunto certificación)

  
**DIANA GISELA PARRA CORREA**  
 Subgerente Económico

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

  
**LEONARDO FABIO RIVERA GOMEZ**  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 89483-T  
 Designado por KPMG S.A.S  
 (Véase certificación adjunta)