



METRO CALI S.A.

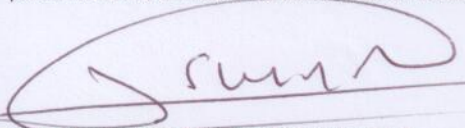
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE MARZO DE 2014 Y 2013
Cifras expresadas en miles de pesos
Metodo Indirecto

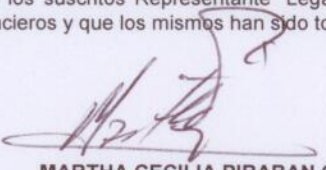


Certificado N° CO12/4526

ACTIVIDADES	2014	2013
Utilidad (Pérdida) Neta del periodo	(2,017,331)	869,003
Mas Movimientos de Partidas que no Involucran Efectivo		
Depreciacion de Propiedades Planta y Equipo	52,674	204,419
Provisión para protección de Inversiones	565	11,276
Ajuste en Depreciación	0	0
Amortizacion diferidos	109,680	1,067,871
Amortizacion de Intangibles	41	0
Retiro de Amortizacion		0
Provision para impuesto de renta		1,094,575
Provision de Contingencias	(1,966,665)	75,344
		0
EFFECTIVO GENERADO EN LA OPERACIÓN	(3,821,036)	3,322,488
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Disminucion (Aumento) - Deudores	(886,590)	(8,892,882)
Disminucion (Aumento) - Otros Activos	(29,155)	515,245
Aumento (Disminucion) - Cuentas por Pagar	239,840	(8,724,087)
Aumento (Disminucion) - Obligaciones Laborales	(251,634)	(23,838)
Aumento (Disminucion) - Pasivos Estimados y Provisiones	2,140,856	(3,718,891)
Aumento (Disminucion) - Otros Pasivos	(932,133)	102,027
FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	281,184	(20,742,426)
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Disminucion - Activo Fijo en Comodato	0	0
(Compras) Venta - Retiro - Propiedad, Planta y Equipo	(3,762)	(163,608)
Retiro - Propiedad, Planta y Equipo	0	0
Disminución Otros activos		309,752
Compra - Otros Activos	0	0
Aumento - Pasivos		21,909,650
Patrimonio - Bienes incorporados		0
Disminución - Deudores Largo Plazo	2,333,334	0
FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	2,329,572	22,055,794
ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Operación de Crédito público	(2,333,334)	(2,498,464)
Disminucion (Aumento) - Deudores	0	0
Disminucion de Cuentas por Pagar	0	0
FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION	(2,333,334)	(2,498,464)
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DEL EFECTIVO	(3,543,614)	2,137,392
EFFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	3,929,613	1,792,221
EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	385,999	3,929,613

Conforme lo establece el artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.


LUIS FERNANDO SANDOVAL MANRIQUE
Representante Legal
Ver Certificación Adjunta


MARTHA CECILIA PIRABAN GONZALEZ
Contador Público
No. 27102 - T
Ver Certificación Adjunta


GLORIA ESTELLA CORREA RIVILLAS
Revisor Fiscal
TP. 61668- T
Miembro de BKF International S.A.