

METRO CALI S.A.



ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el período de doce meses transcurridos de Enero 1 a Diciembre 31 de 2012 y 2011
 Cifras expresadas en miles de pesos
 Metodo Indirecto





Certificado N° C012/4526

ACTIVIDADES	2012	2011
Utilidad Neta del periodo	4.603.999	(3.629.536)
Mas Movimientos de Partidas que no Involucran Efectivo		
Depreciacion de Propiedades Planta y Equipo	181.535	191.370
Provisión para protección de Inversiones	10.543	0
Ajuste en Depreciación	0	10.550
Amortizacion diferidos	974.893	0
Amortizacion de Intangibles	219	8.853
Provision para impuesto de renta	1.094.575	878.790
Provision de Contingencias	176.001	3.934.461
EFECTIVO GENERADO EN LA OPERACIÓN	7.041.765	1.394.488
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Disminucion (Aumento) - Deudores	5.553.062	(45.350.251)
Disminucion (Aumento) - Otros Activos	(93.749)	(274.827)
Aumento (Disminucion) - Cuentas por Pagar	(627.667)	9.372.896
Aumento (Disminucion) - Obligaciones Laborales	2.831	(10.787)
Aumento (Disminucion) - Pasivos Estimados y Provisiones	(5.077.624)	0
Aumento (Disminucion) - Otros Pasivos	(2.097.579)	1.154.541
FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(2.340.726)	(35.108.428)
ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Compras) Venta - Retiro - Propiedad, Planta y Equipo	(158.654)	0
Retiro - Propiedad, Planta y Equipo	0	(77.567)
Compra - Otros Activos	(823.119)	(924.584)
Aumento - Pasivos	512.162	0
Patrimonio - Bienes incorporados	0	(12.919)
Disminución - Deudores Largo Plazo	(3.135.703)	0
FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	(3.605.314)	(1.015.070)
ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Operación de Crédito público	0	28.000.000
Disminucion (Aumento) - Deudores	0	(37.178.855)
Disminucion de Cuentas por Pagar	0	44.510.417
FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION	0	35.331.562
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DEL EFECTIVO	1.095.725	602.552
EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	848.770	246.218
EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	1.944.495	848.770

Las Notas 1 a 32 son parte integrante de los estados financieros.

Conforme lo establece el artículo 37 de la Ley 222 de 1995, las suscritas Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y en las notas que los acompañan que forman un todo indivisible, los cuales han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.


MARIA DEL PILAR RODRIGUEZ CAICEDO
 Representante Legal
 Ver Certificación Adjunta


MARTHA CECILIA PIRABAN
 Contadora Pública
 T. P. No. 27102 - T
 Ver Certificación Adjunta


SOLANYE CORTES CASTAÑO
 Revisor Fiscal
 TP.42490- T
 Miembro de BKF Internacional S.A.
 Ver opinión adjunta