


RTS S.A.S
NIT. 805.011.262-0
CALI (VALLE DEL CAUCA)
ESTADO DE FLUJO EFECTIVO
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Por los años terminados el	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo generados por las operaciones del año:		
(Pérdida) utilidad neta del año	(2,196,046)	2,870,914
Más (menos) - Gastos (ingresos) que no afectaron el capital de trabajo:		
Depreciación	5,588,262	5,257,945
Deterioro de cartera	13,361,150	2,133,570
Amortización de intangibles	510,034	815,271
Utilidad venta otros activos	(79,000)	-
Provisión por desvalorización de propiedades y equipo	-	111,142
Utilidad por aplicación del método de participación patrimonial	(182)	(889)
	<u>17,184,218</u>	<u>11,187,953</u>
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Cuentas comerciales por cobrar	(16,426,140)	(18,389,539)
Inventarios	(236)	(15)
Proveedores	7,738,543	8,084,325
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(539,740)	3,961,021
Pasivo por impuesto corriente	2,124,784	956,677
Obligaciones laborales	729,065	581,469
Provisiones	1,247,136	(1,097,385)
Otros pasivos	(293,218)	90,674
Obligaciones financieras	354,092	190,480
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>12,118,504</u>	<u>5,565,660</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisición de propiedades y equipos	(18,924,284)	(4,781,325)
(Aumento) disminución en impuesto diferido activo	(7,822,206)	2,697,910
Producto de la venta de otros activos	200,000	-
Aumento (disminución) impuesto diferido pasivo	3,535,897	(226,793)
Efectivo usado en las actividades de inversión	<u>(23,010,593)</u>	<u>(2,310,208)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Aumento (disminución) obligaciones financieras	10,778,519	(2,732,118)
Instrumentos financiero cuentas por cobrar largo plazo	(96,216)	50,852
Efectivo provisto en las actividades de financiación	<u>10,682,303</u>	<u>(2,681,266)</u>
(Disminución) aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(209,785)</u>	<u>574,186</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	5,410,407	4,836,221
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>5,200,622</u>	<u>5,410,407</u>


Stefano Laganis Valcárcel
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


César Augusto González Ospina
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 9085-T
(Ver certificación adiunta)


Judith Chica Mosquera
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 47884-T
Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.