

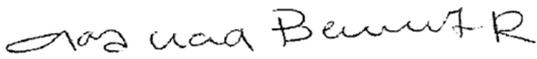
**RTS S.A.S**  
**NIT. 805.011.262-0**  
**CALI (VALLE DEL CAUCA)**  
**ESTADO DE FLUJO EFECTIVO**  
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	<b>Por los años terminados el 31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<b>Flujos de efectivo generados por las operaciones del año:</b>		
Pérdida neta del año	(10,654,652)	(2,196,046)
<b>Más (menos) - Gastos (ingresos) que no afectaron el capital de trabajo:</b>		
Depreciación	7,054,235	5,588,262
Deterioro de cartera	10,277,669	13,361,150
Amortización de intangibles	781,926	510,034
Utilidad venta otros activos	-	(79,000)
Pérdida (utilidad) por aplicación del método de participación patrimonial	1,071	(182)
	<b><u>7,460,249</u></b>	<b><u>17,184,218</u></b>
<b>Cambios en activos y pasivos operacionales:</b>		
Cuentas comerciales por cobrar	7,707,172	(16,426,140)
Inventarios	(291)	(236)
Proveedores	986,788	7,738,543
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(633,587)	(539,740)
Pasivo por impuesto corriente	(3,395,347)	2,124,784
Obligaciones laborales	582,729	729,065
Provisiones	1,740,064	1,247,136
Otros pasivos	213,847	(293,218)
Obligaciones financieras	30,717	354,092
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b><u>14,692,341</u></b>	<b><u>12,118,504</u></b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Adquisición de propiedades y equipos	(4,990,179)	(18,924,284)
Adquisición Intangibles	(1,989,539)	-
Aumento en impuesto diferido activo	(1,696,928)	(7,822,206)
Producto de la venta de otros activos	-	200,000
Disminución impuesto diferido pasivo	(999,630)	3,535,897
<b>Efectivo usado en las actividades de inversión</b>	<b><u>(9,676,276)</u></b>	<b><u>(23,010,593)</u></b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>		
Aumento capitalización	10,672,560	-
Disminución obligaciones financieras largo plazo	(3,355,308)	10,778,519
Instrumentos financiero cuentas por cobrar largo plazo	(207,827)	(96,216)
<b>Efectivo provisto en las actividades de financiación</b>	<b><u>7,109,425</u></b>	<b><u>10,682,303</u></b>
<b>Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b><u>12,125,490</u></b>	<b><u>(209,785)</u></b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	5,200,622	5,410,407
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b><u>17,326,112</u></b>	<b><u>5,200,622</u></b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

  
Stefano Laganis Valcárcel  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)

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

  
Olga Lucia Bermúdez Rodríguez  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 182424-T  
Designada por PricewaterhouseCoopers Ltda.  
(Ver mi dictamen de fecha 27 de marzo de 2018)

**"VIGILADO SUPERSALUD"**