

RED DE SERVICIOS DEL CESAR S.A.

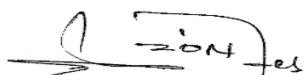
Estado de Flujo de Efectivo

A 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre 2017
(Expresados en miles de Pesos)

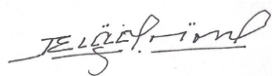
Flujo de efectivo por actividades de Operación	VARIACIÓN	Dic 31 de 2018	Dic 31 de 2017
Resultado Integral Total		415.182	1.366.307
Partidas que no afectan el efectivo			
Mas: Depreciaciones de propiedad planta y equipo		282.013	253.456
Mas: Impuesto Diferido		539.615	-351.326
Mas: Provisión para el impuesto de renta		598.148	642.467
Utilidad (Pérdida) operacional antes de cambios en el capital de trabajo		1.834.958	1.910.904
Cambios en activos y pasivos operacionales:			
(Aumento) disminución en activos financieros inversiones			
Clientes y otras cuentas por cobrar	Disminución (Aumento)	-469.092	-151.211
Activos por impuestos corrientes	Disminución (Aumento)	-239.459	-77.577
Inventarios	Disminución (Aumento)	-60.633	0
Otros activos no financieros	Disminución (Aumento)	-4.003	-201.076
aumento en cuentas por pagar	Aumento (Disminución)	0	-400.306
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	Aumento (Disminución)	2.310.106	1.058.481
Pasivo por impuestos corrientes	Aumento (Disminución)	88.497	-482.931
Beneficios a empleados	Aumento (Disminución)	59.602	46.414
Otros pasivos no financieros	Aumento (Disminución)	-164.285	-400.306
Flujo neto de efectivo (utilizado) generado por actividades de operación		3.355.691	1.302.392
Flujo de efectivo por actividades de inversión			
Flujo de efectivo por las actividades de inversión:			
Adquisición de propiedad planta y equipo	Disminución (Aumento)	-1.408.741	-58.629
(Aumento) disminución en inversiones en instrumentos financieros	Disminución (Aumento)	0	-307.708
Flujo neto de efectivo (utilizado) generado por actividades de inversión		-1.408.741	-366.337
Flujo de efectivo por actividades de financiación			
Flujos de efectivo por las actividades de financiación:			
Pago de dividendos (causación de Retención en la Fuente cancelada en Declaración)		-398.888	0
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) por actividades de financiación		-398.888	0
Disminución neto en efectivo y equivalentes de efectivo		1.548.062	936.057
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		2.364.405	1.428.348
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período		3.912.467	2.364.405

VIGILADO SUPERSALUD

Las notas son parte integral de los estados financieros individuales



BENJAMIN ENRIQUE CALDERON COTES
Representante Legal



JOSE EUGENIO MORON LAGOS
Revisor Fiscal
TP 29958-T



ARACELY SALAZAR BADILLO
Contador
TP. 70526-T