

**CAPITAL SALUD EPS-S S.A.S.**  
**900.298.372-9**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Por los periodos terminados en diciembre de 2017 y diciembre de 2016  
 (Cifras expresadas en pesos Colombianos)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	A diciembre 31 de 2017	A diciembre 31 de 2016
<b>UTILIDAD EXCEDENTES (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>24.852.695.466</b>	<b>-70.419.231.815</b>
<b>MAS (MENOS) PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO</b>		
DEPRECIACIÓN DEL PERIODO	-2.147.410.122	214.358.555
AMORTIZACIÓN CARGOS DIFERIDOS	0	0
AMORTIZACIÓN INTANGIBLES	-1.489.047.930	-1.483.946.096
SUPERAVIT POR VALORIZACIÓN	283.995.181	0
<b>DETERIORO</b>		
DETERIORO DE UPC-S POR COBRAR	-5.741.686.887	17.660.640.466
DETERIORO DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL	20.553.126.086	26.825.456.333
<b>AUMENTO O DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>		
INVERSIONES TEMPORALES	-2.024.280	0
CUENTAS POR COBRAR	-19.296.711.535	123.720.383
ANTICIPOS Y AVANCES	-19.902.660.783	-35.331.772.775
ANTICIPO DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	-247.080.205	-36.136.676
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	24.024.029.248	-45.738.799.594
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	101.445.634	395.785.036
<b>AUMENTO O DISMINUCIÓN EN PASIVOS</b>		
PROVEEDORES	-77.629.319.773	84.784.204.943
CUENTAS POR PAGAR	2.416.016.345	1.804.083.841
IMPUESTOS GRAVAMENES	346.203.215	-216.760.870
BENEFICIOS A EMPLEADOS	475.250	74.174.596
OTROS PASIVOS	0	0
<b>FLUJO GENERADO EN LA OPERACIÓN</b>	<b>-53.680.734.123</b>	<b>-21.825.733.434</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
ADQUISICIÓN INTANGIBLES	1.150.403.562	-95.389.850
COMPRA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1.938.257.770	-139.381.235
<b>FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>3.088.661.332</b>	<b>-234.771.085</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
AUMENTO DE FONDOS SOCIALES	-14.944.058.882	44.944.058.883
PAGO DE OBLIGACIONES FINANCIERAS	0	0
ERROR EN EL PERIODO ANTERIOR QUE AFECTAN EL PATRIMONIO NETO	44.128.021.293	0
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	20.145.480.000	0
ENJUGAMIENTO DE PÉRDIDA (PÉRDIDA O DÉFICIT ACUMULADOS)	24.797.520.000	0
<b>FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<b>74.126.962.411</b>	<b>44.944.058.883</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO DURANTE EL PERIODO</b>	<b>23.534.889.619</b>	<b>22.883.554.364</b>
<b>MAS SALDO DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL PERIODO</b>	<b>26.633.987.731</b>	<b>3.750.433.367</b>
<b>SALDO DE EFECTIVO AL CIERRE DEL PERIODO</b>	<b>50.168.877.350</b>	<b>26.633.987.731</b>

  
**CLAUDIA CONSTANZA RIVERO BETANCUR**  
 Representante Legal

  
**NEVER ENRIQUE MEJÍA MATUTE**  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 88.445-T  
 VER DICTAMEN

  
**YOHANNA VILLAMIL RIVERA**  
 Contador  
 T.P. 157.268-T