
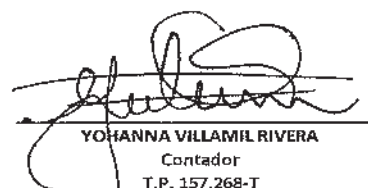


**CAPITAL SALUD EPS-S S.A.S.**  
**NIT 900.298.372-9**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Por los periodos terminados en diciembre de 2016 y diciembre de 2015**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos Colombianos)**

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	A DIC. 31 / 2016	A DIC. 31 / 2015
<b>UTILIDAD EXCEDENTES (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>-70,419,232</b>	<b>-367,860,100</b>
<b>MAS (MENOS) PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO</b>		
Depreciación del Periodo	214,359	1,022,953
Amortización Intangibles	782,603	1,226,707
Superavit por Valorización	0	419,926
<b>PROVISIONES</b>		
Provisión de UPC-S por Cobrar	15,394,091	8,166,002
Provisiones del Sistema de Seguridad Social	26,825,456	194,634,226
<b>AUMENTO O DISMINUCION DE ACTIVOS</b>		
Cuentas por Cobrar	142,720	-8,810,294
Anticipos y Avances	-35,331,773	-14,575,765
Anticipo de Impuestos y Contribuciones	-55,137	-54,914
Otras Cuentas por Cobrar	-45,738,800	-566,986
Gastos Pagados por Anticipado	395,785	74,610
<b>AUMENTO O DISMINUCION EN PASIVOS</b>		
Proveedores	84,784,205	217,559,106
Cuentas por Pagar	883,606	-30,950,166
Impuestos Gravámenes	703,717	-379,656
Obligaciones Laborales	74,175	55,190
Otros Pasivos	-481,510	114,505
<b>FLUJO GENERADO EN LA OPERACIÓN</b>	<b>-21,825,735</b>	<b>75,344</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Adquisición Intangibles	-95,390	-243,397
Compra Propiedad Planta y Equipo	-139,381	-714,564
<b>FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>-234,771</b>	<b>-957,961</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
Aumento de Fondos Sociales	44,944,059	0
<b>FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<b>44,944,059</b>	<b>0</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO DURANTE EL PERIODO</b>	<b>22,883,553</b>	<b>-882,617</b>
<b>MAS SALDO DE EFECTIVO AL COMIEZO DEL PERIODO</b>	<b>3,750,433</b>	<b>4,633,050</b>
<b>SALDO DE EFECTIVO AL CIERRE DEL PERIODO</b>	<b>26,633,986</b>	<b>3,750,433</b>

  
**CLAUDIA CONSTANZA RIVERO BETANCUR**  
 Representante Legal

  
**NEVER ENRIQUE MERA MATUTE**  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 138.445-T  
 VER DICTAMEN

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