

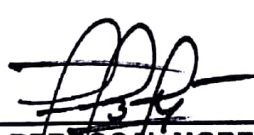
SAN PABLO APOSTOL IPS COMPAÑÍA LTDA

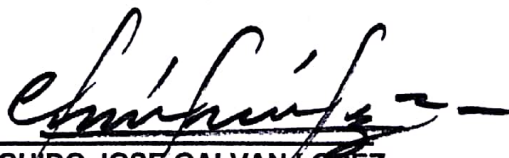
NIT: 812.006.756 - 2

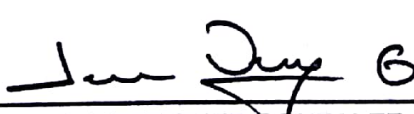
CERETE - CORDOBA

Estado de Flujos de Efectivo
Información en de pesos colombianos

	2.017	2.016
Actividades de Operación		
Servicios y recaudo de cartera	3.398.703.536	2.894.627.723
Compra de Inventarios	(3.939.045)	(3.580.950)
Gastos de administración y ventas	(3.070.977.618)	(2.525.683.392)
Pagos a acreedores	(391.043.395)	(138.928.089)
Impuesto a las ganancias	0	(11.094.415)
Total flujo por actividades de operación	(67.256.522)	215.340.877
Actividades de Inversión		
Aumento flota y quipo de transporte	(40.000.000)	-
Total flujo por actividades de inversión	(40.000.000)	-
Actividades de financiación		
Crédito para capital de trabajo	154.739.577	50.000.000
Intereses pagados	(42.709.237)	(22.283.594)
Abonos Obligación financiera	(96.579.855)	(56.666.664)
Total flujo por actividades de financiación	15.450.485	(28.950.258)
Efectivo al inicio del periodo	187.850.836	1.460.217
Flujo de efectivo del periodo	(91.806.037)	186.390.619
Flujo de efectivo al final del periodo	96.044.799	187.850.836


JULIO A. BERROCAL MORENO
Representante Legal
C.C. No. 78.025.221 de Cereté


GUIDO JOSE GALVAN LOPEZ
Revisor Fiscal
T.P. # 64139 - T


JOSE A. VASCONEZ GONZALEZ
CONTADOR
T.P. # 135376 - T