

	2017	2016
UTILIDAD DEL EJERCICIO	6.080.130	5.297.637
Depreciación	1.541.176	1.487.828
Gasto Impuesto diferido	461.243	-198.251
Deterioro de Cartera	394.025	94.351
Provisión Impuesto de Renta y Complementarios	2.148.559	2.653.534
Utilidad Ajustada	10.625.133	9.335.099
ACTIVIDAD DE OPERACIÓN		
Deudores Comerciales	8.044.935	-7.089.671
Anticipos, Avances Y Depostos	140.696	-98.078
Dividendos por Cobrar	453.214	-76.440
Impuestos Corrientes Saldos a Favor	-3.923	3.023
Cuentas x Cobrar a Trabajadores	10.435	-7.901
Deudores Varios	335.081	-330.081
Inventarios	-57.118	110.767
Acreedores Comerciales (Proveedores)	-2.236.221	-2.264.943
Beneficios a los Empleados	-293.856	-57.359
Retefuente y AutoretenCIÓN Renta	40.950	-22.207
Retenciones y Aportes de Nomina	-55.994	-23.871
Impuesto a las Ganancias x Renta	-2.540.599	-2.137.029
Costos y Gastos por Pagar	1.519.569	3.180.681
Otros Pasivos	72.802	-406.402
Efectivo Neto de las actividades de operación	16.055.104	115.588
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de Inversiones	-5.804.219	0
Compra de Terreno	0	-2.029.770
Compra Construcciones y Edificaciones	0	-1.002.000
Compra Equipo de Oficina	-18.621	0
Compra Equipo de Computo y Comunicaciones	-19.447	-191.235
Compra Equipo Medico Científico	-4.175.696	-164.730
Venta Equipo Medico Científico	195.749	0
Venta de Terrenos	0	219.413
Venta de Construcciones y Edificaciones	0	315.945
Inversiones x Revaluación	439.117	-1.736.273
Inversiones x Metodo de Participación	-1.269.994	0
Intangibles	-260.221	-691.986
Efectivo Neto de las actividades de inversión	-10.913.332	-5.280.636
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Capital	0	2.660.566
Obligaciones Bancarias	-859.052	2.908.105
Dividendos por Pagar	-2.109.376	2.060.322
Reservas y Fondos	920.092	385.482
Resultados de Ejercicios Anteriores	-2.096.840	-3.083.857
Superavit por Valorizaciones	-179.335	1.633.236
Efectivo Neto de las actividades de financiación	-4.324.511	6.563.854
Saldo inicial de efectivo y equivalente de efectivo	1.866.805	467.999
Flujo neto de efectivo y equivalente de efectivo	817.261	1.398.806
Saldo final de efectivo y equivalente de efectivo	2.684.066	1.866.805

MIGUEL DARIO GAVIRIA GONZÁLEZ
Representante Legal

JORGE AUGUSTO PIEDRABUENA ROLDAN
Contador
T.P. 79948-T

JULIAN HERMANOS GAVIRIA CASTILLO
Revisor Fiscal
T.P. 158931-T

CROWE HORWATH CO S.A.