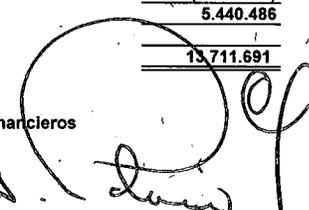
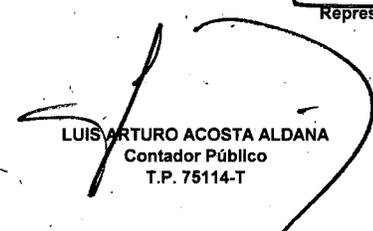


HOSPITAL UNIVERSITARIO CLINICA SAN RAFAEL
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en miles de pesos Colombianos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Los recursos financieros fueron provistos por		
Resultado del ejercicio	14.197.165	4.310.668
Más (Menos) cargos (créditos) que no afectan el capital de trabajo		
Depreciación	1.887.785	1.255.030
Amortizaciones de intangibles	447.476	449.473
Amortizaciones de bienes entregados en comodato	1.077.945	212.055
Amortización de diferidos	0	26.438
Retiros por obsolescencia de propiedades, planta y equipo	208.630	316.053
Retiros por donación Inmuebles	1.412.352	0
Recuperaciones en inventario de propiedades, planta y equipo	9.795	0
Retiros de Inmuebles por análisis jurídico	(45.296)	0
Retiro (recuperación) de activos intangibles en leasing	163.651	(163.651)
Provisión (reversión de provisión) para propiedades, planta y equipo	(615.121)	615.121
Entrega de otros activos por actividad	37.700	200
Retiro de otros activos	0	12.263
Total recursos financieros provistos por las operaciones	<u>18.782.082</u>	<u>7.033.650</u>
Donaciones recibidas	729	8.354
Aumento en las obligaciones financieras a largo plazo	5.252.604	0
Total recursos financieros provistos	<u>24.035.415</u>	<u>7.042.004</u>
Los recursos fueron utilizados para		
Compra de propiedades, planta y equipo	(2.092.686)	(931.174)
Disminución en cuentas por pagar a largo plazo	(5.318.513)	(3.887.635)
Disminución en avances y anticipos recibidos a largo plazo	(2.912.525)	(3.037.475)
Disminución en obligaciones financieras	0	(1.897.881)
Total recursos utilizados	<u>(10.323.724)</u>	<u>(9.754.165)</u>
Aumento (disminución) en el capital de trabajo	<u>13.711.691</u>	<u>(2.712.161)</u>
Análisis de los cambios en el capital de trabajo		
Aumento (disminución) en el activo corriente		
Disponible	5.448.051	(562.505)
Inversiones	364.938	122.167
Deudores	2.509.069	(5.471.657)
Inventarios	(189.470)	266.635
Diferidos	138.617	37.117
	<u>8.271.205</u>	<u>(5.608.243)</u>
Disminución (aumento) en el pasivo corriente		
Obligaciones Financieras	1.089.319	(2.115.073)
Proveedores	265.243	(809.372)
Cuentas Por Pagar	5.815.333	5.184.905
Impuestos gravámenes y tasas	48.170	87.883
Obligaciones laborales	(305.383)	4.533.352
Pasivos estimados y provisiones	1.709.130	(1.146.371)
Anticipos y avances recibidos	(3.181.326)	(2.839.242)
	<u>5.440.486</u>	<u>2.896.082</u>
Aumento (disminución) en el capital de trabajo	<u>13.711.691</u>	<u>(2.712.161)</u>

Las notas de la 1 a la 42 son parte integral de los estados financieros


CESAR AUGUSTO PALACIO MEJIA
Representante Legal Suplente


LUIS ARTURO ACOSTA ALDANA
Contador Público
T.P. 75114-T


LUZ MIRYAN CANTE JOTA
Revisor Fiscal T.P. 71500-T
Miembro de Holl & Holl Auditores International Ltda.
(Ver dictamen adjunto)

PA