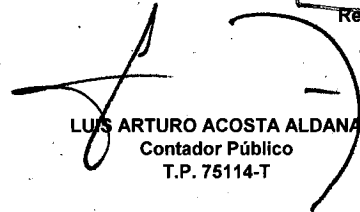


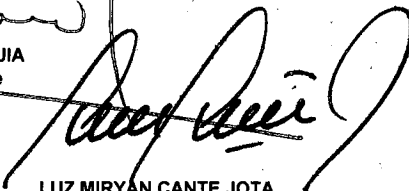
HOSPITAL UNIVERSITARIO CLINICA SAN RAFAEL
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en miles de pesos Colombianos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio	14.197.165	4.310.668
Partidas que no requirieron uso de efectivo		
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
Provisión de deudores	89.308	-3.880.276
Provisión de inventarios	40.726	17.694
Pasivos estimados y provisiones	-1.709.130	1.146.371
	<u>17.202.986</u>	<u>4.317.439</u>
Cambios en activos y pasivos operacionales		
Cambios en partidas operacionales		
Aumento o disminución en cuentas por cobrar	(2.598.377)	9.351.933
Aumento o disminución en inventarios	148.744	(284.328)
Aumento o disminución en activos diferidos	-138.617	(10.679)
Aumento o disminución en proveedores	(265.243)	809.372
Aumento o disminución en cuentas por pagar	(11.133.846)	(9.072.541)
Aumento o disminución en obligaciones laborales	305.383	(4.533.352)
Aumento o disminución en anticipos y avances recibidos	268.801	(198.233)
Aumento o disminución en impuestos gravámenes y tasas	(48.170)	(87.883)
Aumento o disminución en pasivos estimados y provisiones	0	0
Aumento o disminución en otros pasivos	0	(26.438)
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	<u>3.741.661</u>	<u>265.290</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Incremento encargo fiduciario en Colpatria	764.970	-246.650
Pagos encargo fiduciario Central Compras	-1.291.125	288.573
Incremento en carteras colectivas	161.217	-164.090
Compras de propiedades, planta y equipo	-2.092.686	-931.174
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	<u>-2.457.624</u>	<u>-1.053.341</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Donaciones recibidas	729	8.354
Préstamos recibidos de National Clinics	9.846.768	0
Préstamos recibidos de la Orden Hospitalaria San Juan de Dios	480.000	1.000.000
Contrato de arrendamiento financiero	0	12.197
Pago contrato de arrendamiento financiero	-12.197	0
Préstamo Banco Bogotá	207.133	205.440
Pago préstamo Banco Bogotá	-205.440	0
Pagos de préstamos Banco Occidente	-400.054	-315.937
Pago préstamo Banco Bogotá	-2.006.343	-403.637
Cancelación sobregiro	0	-26.741
Pago de préstamo Banco Helm Bank	-3.746.582	-253.419
Otros pagos	0	-711
Efectivo provisto por actividades de financiación	<u>4.164.014</u>	<u>225.546</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo	5.448.051	-562.505
Efectivo al inicio del año	276.202	838.707
Efectivo al final del año	<u>5.724.253</u>	<u>276.202</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)