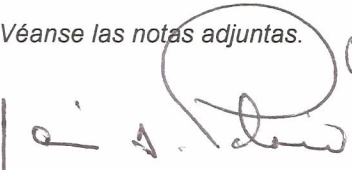


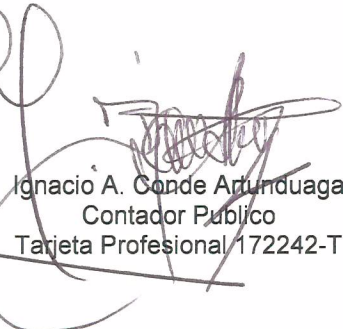
Hospital Universitario Clínica San Rafael

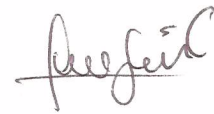
Estados de Cambios en la Situación Financiera

| | Años terminados al 31 de diciembre de | |
|--|--|----------------------|
| | 2016 | 2015 |
| | (En miles de pesos) | |
| Recursos financieros provistos por: | | |
| Excedente neto del año | \$ 18,668,184 | \$ 14,197,165 |
| Partidas que no afectan el capital del trabajo: | | |
| Depreciación de propiedad, planta y equipo | 1,924,834 | 1,887,785 |
| Amortización de intangibles | 586,031 | 1,525,421 |
| Total provisto por las operaciones | 21,179,049 | 17,610,371 |
| | | |
| Pérdida retiro de intangibles | 3,782,799 | 163,651 |
| Retiro de otros activos | 236,154 | 37,700 |
| Donaciones | - | 729 |
| | 25,198,002 | 17,812,451 |
| Recursos financieros aplicados en: | | |
| Adiciones de propiedad, planta y equipo | (1,611,176) | (507,205) |
| Adiciones de intangibles | (681,103) | - |
| Provisión de activos | - | (615,121) |
| Disminución (aumento) en obligaciones financieras de largo plazo | (1,972,752) | 5,252,604 |
| Disminución en cuentas por pagar | - | (5,318,513) |
| Disminución en anticipos y avances | - | (2,912,525) |
| Aumento del capital de trabajo | 20,932,971 | 13,711,691 |
| | | |
| Cambios en los componentes del capital de trabajo: | | |
| Efectivo y equivalentes del efectivo | (4,741,159) | 5,448,051 |
| Inversiones | (1,579,641) | 364,938 |
| Deudores | 35,877,284 | 2,509,069 |
| Inventarios | 267,823 | (189,470) |
| Gastos pagados por anticipado | (69,112) | 138,617 |
| Obligaciones financieras | 1,371,970 | 1,089,319 |
| Proveedores | (13,099,710) | 265,243 |
| Cuentas por pagar | (1,413,933) | 5,815,333 |
| Impuestos gravámenes y tasas | - | 48,170 |
| Obligaciones laborales | (492,942) | (305,383) |
| Pasivos estimados y provisiones | 4,927,467 | 1,709,130 |
| Anticipos y avances | (115,076) | (3,181,326) |
| Aumento del capital de trabajo | \$ 20,932,971 | \$ 13,711,691 |

Véanse las notas adjuntas.


 Cesar Augusto Palacio Mejía
 Representante Legal


 Ignacio A. Conde Arundua
 Contador Público
 Tarjeta Profesional 172242-T


 Flor Marina Galindo Cuervo
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional 152272-T
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
 (Véase mi informe del 14 de marzo de 2017)