


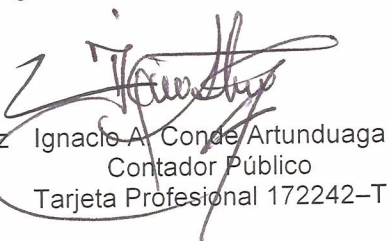
Hospital Universitario Clínica San Rafael

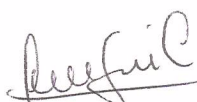
Estados de Flujos de Efectivo

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Actividades de operación		
Excedente neto del año	\$ 1,085,362	\$ 8,066,887
Conciliación entre el excedente neto del año y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación	1,659,644	1,475,110
Pérdida en venta y retiro de propiedades, planta y equipo	89,719	246,910
Provisión deudores	3,054,689	5,369,462
Provisión inventarios	53,496	66,138
Cambios en activos y pasivos operacionales		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(10,190,054)	(22,561,536)
Inventarios	(164,244)	(271,545)
Otros activos no financieros	(631,927)	(13,773)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	14,380,338	12,181,156
Beneficio a empleados	885,221	(1,362,133)
Impuestos, gravámenes y tasas	324,978	—
Otros pasivos no financieros	(6,210,580)	34,680
Flujo neto de efectivo provisto por las actividades de operación	4,336,642	3,231,356
Actividades de Inversión		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(3,915,583)	(3,164,250)
Flujo neto de efectivo usado en actividades de inversión	(3,915,583)	(3,164,250)
Actividades de financiación		
Disminución (aumento) de obligaciones financieras	(633,318)	1,711,662
Flujo neto de efectivo usado en las actividades de financiación	(633,318)	1,711,662
Disminución (aumento) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(212,259)	1,778,768
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	2,989,126	1,210,358
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 2,776,867	\$ 2,989,126

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.


 Miguel Angel Murcia Rodriguez
 Representante Legal


 Ignacio A. Conde Artunduaga
 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 19 de Febrero de 2019)