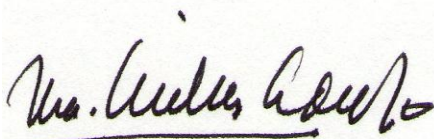


**CLINICA SAN FERNANDO LTDA**  
**BALANCE GENERAL**

DICIEMBRE 31 DE 2009

	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>VARIACION</u>	<u>%</u>
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Disponible	286.629.207	344.415.764	(57.786.557)	(17%)
Inversiones Temporales	3.158.888	2.971.185	187.703	6%
<b>Deudores</b>				
Empresas	4.540.692.161	3.638.981.028	901.711.133	25%
Socios	4.021.902	3.854.342	167.560	4%
Anticipo a Proveedores	7.954.506	250.537.709	(242.583.203)	(97%)
Anticipo de impuestos y retenciones	140.395.432	107.584.372	32.811.060	30%
Trabajadores	4.246.560	5.003.689	(757.129)	(15%)
Provisión-Cuentas incobrables	(78.685.089)	(78.685.089)	0	0%
<b>Total Deudores</b>	<u>4.618.625.472</u>	<u>3.927.276.051</u>	691.349.420	18%
Inventarios	848.344.615	762.660.317	85.684.297	11%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<u>5.756.758.181</u>	<u>5.037.323.317</u>	719.434.864	14%
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>				
Terrenos y Edificios	615.033.781	528.033.780	87.000.000	16%
Maquinaria y Equipo	371.347.944	302.804.785	68.543.159	23%
Muebles y Equipo de oficina	425.654.933	409.200.643	16.454.290	4%
Equipo de computación	348.395.809	295.582.917	52.812.892	18%
Equipo médico y científico	2.101.561.446	1.985.556.255	116.005.191	6%
Equipo de Hotel y Restaurante	7.596.520	4.500.000	3.096.520	69%
Acueductos, plantas y redes	288.125.923	282.700.255	5.425.668	2%
	<u>4.157.716.357</u>	<u>3.808.378.636</u>	349.337.721	9%
Depreciación Acumulada	(2.824.566.015)	(2.422.981.678)	(401.584.337)	17%
	<u>1.333.150.342</u>	<u>1.385.396.958</u>	(52.246.616)	(4%)
<b>OTROS ACTIVOS</b>				
Inversiones Obligatorias - Bonos	8.054.211	6.032.410	2.021.801	34%
Inversiones en Sociedades y bonos	218.648.013	218.648.013	0	0%
Valorización de Edificios	2.986.492.317	2.949.180.142	37.312.175	1%
	<u>3.213.194.541</u>	<u>3.173.860.565</u>	39.333.976	1%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>\$ 10.303.103.064</u>	<u>\$ 9.596.580.840</u>	706.522.224	7%
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>				
Deudoras	<u>\$1.019.300.000</u>	<u>\$1.019.300.000</u>	0	0%
Acreedoras de control por contra	<u>\$1.404.118.000</u>	<u>\$1.404.118.000</u>	0	0%



MARIA CECILIA DE RIZO  
Gerente



GIOVANNI TOLORZA  
Contador  
TP 61040-T

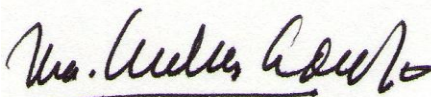


CARLOS A SANCHEZ  
Revisor Fiscal  
TP 868-T

# CLINICA SAN FERNANDO LTDA

BALANCE GENERAL  
DICIEMBRE 31 DE 2009

	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>VARIACION</u>	<u>%</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
<b>Bancos Nacionales</b>				
Sobregiros	125.565.663	0	125.565.663	100%
Credito Bancario	200.000.000	0	200.000.000	100%
<b>Total Obligaciones Financieras</b>	<b>325.565.663</b>	<b>0</b>		
<b>Proveedores</b>				
Medicamentos	335.988.273	196.389.772	139.598.501	71%
Suministros	193.284.580	213.496.197	(20.211.617)	(9%)
Servicios	275.246.189	197.854.971	77.391.218	39%
Participaciones por Pagar	198.492.144	222.832.951	(24.340.807)	(11%)
Retención en la fuente	26.759.102	51.165.288	(24.406.186)	(48%)
Retenciones y aportes de nómina	86.810.599	76.550.376	10.260.223	13%
Obligaciones laborales	0	1.780.751	(1.780.751)	(100%)
Cesantías ley 50	132.164.308	104.356.520	27.807.788	27%
Intereses	15.201.488	10.189.655	5.011.833	49%
Vacaciones	59.329.326	46.996.050	12.333.276	26%
Para Garantía prestación de Servicios	0	6.490.111	(6.490.111)	(100%)
Ingresos recibidos para terceros	18.349.703	86.265.900	(67.916.197)	(79%)
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>1.667.191.374</b>	<b>1.214.368.541</b>	<b>452.822.833</b>	<b>37%</b>
<b>NO CORRIENTES</b>				
Obligaciones laborales ley anterior	18.660.892	9.037.386	9.623.506	106%
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1.685.852.266</b>	<b>1.223.405.927</b>	<b>462.446.339</b>	<b>38%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital	52.000.000	52.000.000	0	0%
Reserva legal	66.249.681	66.249.681	0	0%
Otras Reservas(Futuros Ensanches)	2.529.583.930	2.380.946.427	148.637.503	6%
Reservas para Futuros Repartos	1.147.291.205	998.653.701	148.637.504	15%
Revalorización del Patrimonio	1.338.373.619	1.430.686.619	(92.313.000)	(6%)
Ganancia del ejercicio	534.572.220	495.458.343	39.113.878	8%
Superavit por valorización	2.949.180.142	2.949.180.142	0	0%
	<b>8.617.250.798</b>	<b>8.373.174.914</b>	<b>244.075.884</b>	<b>3%</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>\$ 10.303.103.064</b>	<b>\$ 9.596.580.840</b>	<b>706.522.223</b>	<b>7%</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>				
Deudoras de control por contra	<b>\$1.019.300.000</b>	<b>\$1.019.300.000</b>	0	0%
Acreedoras de control	<b>\$1.404.118.000</b>	<b>\$1.404.118.000</b>	0	0%



MARIA CECILIA DE RIZO  
Gerente



GIOVANNI TOLORZA  
Contador  
TP 61040-T



CARLOS A SANCHEZ  
Revisor Fiscal  
TP 868-T

**CLINICA SAN FERNANDO LTDA**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**ENERO A DICIEMBRE**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>VARIACION</u>	<u>%</u>
<b>INGRESOS</b>				
Ventas de Medicamentos	3.862.623.170	3.162.033.197	700.589.973	22%
Costo de Ventas	2.493.517.847	2.119.265.641	374.252.206	18%
	<u>1.369.105.323</u>	<u>1.042.767.556</u>	326.337.767	31%
<b>Ganancia Venta Medicamentos</b>	1.369.105.323	1.042.767.556	326.337.767	31%
			0	
<b>Operacionales Hospitalarios</b>			0	
Pensiones y recuperación	1.579.308.087	1.255.819.745	323.488.342	26%
Sala de cirugía	3.106.509.371	3.075.485.485	31.023.886	1%
Urgencias	1.757.109.608	1.367.865.165	389.244.443	28%
Imagenología	681.205.572	533.071.372	148.134.200	28%
Laboratorio Clínico	614.311.887	0	614.311.887	100%
<b>Total Ingresos Hospitalarios</b>	<u>7.738.444.525</u>	<u>6.232.241.767</u>	1.506.202.758	24%
<b>No operacionales</b>				
Reajuste Monetario e intereses	430.508	8.856.581	(8.426.073)	(95%)
Descuentos comerciales	139.313.105	135.266.907	4.046.198	3%
Intereses prestamo empleados	348.325	359.990	(11.665)	(3%)
Dividendos y Participaciones	8.763.395	10.001.757	(1.238.362)	(12%)
Comisiones	257.578.110	179.555.426	78.022.684	43%
Recuperaciones reintegros	36.620.771	23.004.576	13.616.195	59%
Aprovechamientos	110.048.820	162.104.070	(52.055.251)	(32%)
<b>Total no operacionales</b>	553.103.034	519.149.307	33.953.726	7%
			0	
			0	
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<u>\$ 9.660.652.881</u>	<u>\$ 7.794.158.630</u>	1.866.494.251	24%

# CLINICA SAN FERNANDO LTDA

## ESTADO DE RESULTADOS ENERO A DICIEMBRE

	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>VARIACION</u>	<u>%</u>
<b>EGRESOS</b>				
<b>GASTOS DE OPERACION</b>				
De Personal	3.827.671.839	3.173.009.876	654.661.963	21%
Honorarios	2.565.783.663	1.755.397.363	810.386.300	46%
Honorarios por Recuperar	251.475.909	235.562.067	15.913.842	7%
Impuestos	127.478.832	116.834.881	10.643.951	9%
Seguros	30.752.004	19.441.964	11.310.040	58%
Servicios	627.730.487	544.671.799	83.058.688	15%
Servicios Recuperables (Ambulancias)	106.355.000	87.588.000	18.767.000	21%
Gastos legales	4.491.157	9.840.856	(5.349.699)	(54%)
Mantenim, Reparaciones y Adecuac.	214.912.742	170.232.638	44.680.104	26%
Arrendamientos	79.279.613	64.339.984	14.939.629	23%
Utiles papeleria y fotocopias	82.798.894	78.017.077	4.781.817	6%
Elementos de aseo y lavanderia	81.983.595	67.062.760	14.920.834	22%
Repuest, Materi., Menaje cocina, Roperi:	123.329.190	100.934.173	22.395.017	22%
Libros periódicos y revistas	7.723.860	11.099.520	(3.375.660)	(30%)
Gastos de representación	1.946.090	3.475.261	(1.529.171)	(44%)
Taxis y buses	24.687.200	14.857.520	9.829.680	66%
Casino y restaurante	129.278.375	114.095.004	15.183.371	13%
Diversos	5.746.256	8.361.846	(2.615.590)	(31%)
Afiliciaciones	2.123.000	0	2.123.000	100%
Gratificaciones	1.991.973	1.766.956	225.017	13%
Depreciaciones	401.584.337	368.287.143	33.297.194	9%
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>8.699.124.016</b>	<b>6.944.876.688</b>	<b>1.754.247.328</b>	<b>25%</b>
<b>NO OPERACIONALES</b>				
<b>Bancarios</b>				
Gastos y Comisiones	64.871.276	59.788.540	5.082.735	9%
Descuentos comerciales	28.840.362	17.528.973	11.311.389	65%
Costas y Procesos Judiciales	12.000.000	0	12.000.000	100%
Materiales Vencidos y Averiadados	1.034.512	2.224.236	(1.189.724)	(53%)
Indemnizaciones	19.845.491	8.027.850	11.817.641	147%
<b>Total gastos no operacionales</b>	<b>126.591.641</b>	<b>87.569.599</b>	<b>39.022.041</b>	<b>45%</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>8.825.715.654</b>	<b>7.032.446.285</b>	<b>1.793.269.369</b>	<b>25%</b>
Ganancia Venta Droga	1.369.105.323	1.042.767.556	326.337.767	31%
Ganancia Operacional	(960.679.491)	(712.634.921)	(248.044.570)	35%
Ganancia no operacional	426.511.393	431.579.708	(5.068.315)	(1%)
<b>Total Ganancia del ejercicio</b>	<b>834.937.220</b>	<b>761.712.343</b>	<b>73.224.878</b>	<b>10%</b>
Menos Impuesto de Renta	300.365.000	266.254.000	34.111.000	13%
<b>GANANCIA LIQUIDA</b>	<b>\$ 534.572.220</b>	<b>\$ 495.458.343</b>	<b>39.113.878</b>	<b>8%</b>

  
**MARIA CECILIA DE RIZO**  
 Gerente

  
**GIOVANNI TOLORZA**  
 Contador  
 TP 61040-T

  
**CARLOS A SANCHEZ**  
 Revisor Fiscal  
 TP 868-T