



CLÍNICA DE MARLY S.A.

Informe Anual
2011

I N D I C E

- Junta Directiva	6
- Informe Junta Directiva	7
- Informe del Gerente	9
• Entorno y resultados Económicos	11
• Dirección Comercial y Mercadeo	17
• Gerencia de Proyectos Especiales	19
• Departamento de Arquitectura	20
• Laboratorio Clínico	24
• Dirección Científica	25
- Estados Financieros y Notas a los Estados Financieros	36-65
- Certificación de Estados Financieros	66
- Informe del Revisor Fiscal	67
- Proyecto de Distribución de Utilidades	69
- Estados Financieros Consolidados y Notas a los Estados Financieros Consolidados	70-93
- Informe del Revisor Fiscal, sobre Estados Financieros Consolidados	94
- Informe Comité de Auditoría, Año 2.011	96
- Informe de Oficial de Cumplimiento	97

MISIÓN

Prestar servicios de salud de alta calidad con eficiencia, honestidad y calidez mediante el concurso de un excelente equipo humano y el apoyo de nuestra organización empresarial.

VISIÓN

Mantendremos la tradición de estar entre las mejores instituciones prestadoras de servicios de salud, que brindan atención integral a los pacientes encomendados a nuestro cuidado.

VALORES Y PRINCIPIOS

- *Mística por el paciente.*
- *Excelencia Personal.*
- *Honestidad.*
- *Respeto.*
- *Compromiso.*
- *Bienestar Laboral.*

JUNTA DIRECTIVA

PRINCIPALES

DR. JORGE CAVELIER GAVIRIA
DR. GILBERTO RUEDA PÉREZ
DR. JAIME TÉLLEZ DÍAZ
DR. RAFAEL SARMIENTO MONTERO
DR. LUIS EDUARDO CAVELIER CASTRO
DR. MANUEL M. RUEDA SALAZAR
DR. MIGUEL MADERO PINZÓN
SR. EDUARDO CASAS SANTAMARÍA
SR. JAIME CONCHA SAMPER

SUPLENTE

DR. EDUARDO RODRÍGUEZ FRANCO
SRA. LUZ EMILIA RINCÓN RIVERA
DR. CARLOS MENDIVELSON JAIME
DR. GUILLERMO CRISTO SALDIVIA
DR. GERMÁN GÓMEZ SEGURA
DRA. CARMEN TERESA MOJICA
SR. CAMILO ALBÁN SALDARRIAGA
SR. SERGIO OCAMPO CABAL
SR. GUILLERMO BENITEZ PONTON

INFORME JUNTA DIRECTIVA

Señores Accionistas:

Presento a consideración de los Señores Socios reunidos en Asamblea General, en mi calidad de Presidente de la Junta Directiva de la Clínica de Marly, el informe de las actividades de la sociedad durante el año 2011 en los siguientes aspectos:

Informe del Gerente Doctor Luis Eduardo Cavelier Castro

- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Cambios en la Situación Financiera
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros
- Informe del Revisor Fiscal
- Información requerida por el Código de Comercio en su artículo 446 numeral 3
- Proyecto de Distribución de Utilidades
- Estados Financieros Consolidados

De acuerdo a los informes presentados por el Señor Gerente Doctor Luis Eduardo Cavelier Castro, a través de las reuniones de Junta Directiva y al considerar su gestión realizada, la Junta Directiva decidió aprobar y respaldar los conceptos y hechos allí emitidos, los cuales reflejan bien la situación real de la empresa.

De acuerdo a los diversos aspectos de los estados financieros presentados y entre ellos las utilidades obtenidas en el año de 2011, la junta se permite proponer a los Señores Accionistas pagar un dividendo ordinario de ONCE PESOS (\$11.00) mensuales por acción sobre 10.743.671 acciones suscritas y pagadas, dividendo que asciende a la suma de MIL CUATROCIENTOS DIECIOCHO MILLONES CIENTO SESENTA Y CUATRO MIL QUINIENTOS SETENTA Y DOS PESOS M/CTE (\$1.418.164.572).

De igual manera se propone pagar un dividendo extraordinario en efectivo de \$33.00 anuales por acción, que se pagará en tres cuotas de \$11.00 cada una los días 10 de mayo, 10 de agosto y 10 de noviembre de 2012, sobre 10.743.671 acciones suscritas y pagadas a quien tenga la calidad de accionista los días 30 de abril, 31 de julio y 31 de octubre de 2012, dividendo que asciende a la suma de TRECIENTOS CINCUENTA Y CUATRO MILLONES QUINIENTOS CUARENTA Y UN MIL CIENTO CUARENTA Y TRES PESOS M/CTE (\$354.541.143).

Cordialmente


Dr. Eduardo Rodríguez Franco
Vicepresidente de la Junta Directiva

Bogotá, febrero 15 de 2012

INFORME DEL GERENTE

Señores Accionistas:

En el día de hoy y por quinto año consecutivo, tengo la fortuna de presentar ante ustedes los resultados y hechos sucedidos en la Clínica de Marly durante el período de 2011.

Durante este año, hemos logrado consolidar excelentes resultados en lo científico y económico, a pesar de las ya conocidas amenazas en el sector, que día a día continúan creciendo y nos obligan a estar cada vez más atentos a los constantes movimientos, especialmente con las aseguradoras y las EPS, que siguen expandiéndose con la adquisición y construcción de un buen número de Clínicas y Centros Hospitalarios. La Clínica de Marly, debe ser muy cuidadosa y debe seguir analizando de cerca estas amenazantes circunstancias. Nuestra Clínica, hasta hace unos pocos años, era una de las pocas instituciones prestadoras de salud de la ciudad, lo que la hacía indispensable para el sector. Actualmente no estamos solos, la ciudad cuenta con muchos centros hospitalarios de reconocida trayectoria y de gran importancia, que amenazan nuestro futuro. Es importante recordar que buena parte de estos Centros hacen parte de las entidades aseguradoras. Habrá que seguir esperando el tan publicitado control a la integración vertical, que se encuentra reglamentado, pero que claramente vemos como resultan tímidas las medidas para mantenerlo dentro de los lineamientos que las normas legales permiten.

Es claro para mí, que hoy en día la Clínica de Marly es un centro hospitalario de primera línea; contamos con una sólida institución llena de gente buena y trabajadora, somos una Clínica que cuenta con la mejor de las tecnologías y con los más altos estándares de calidad para atender pacientes de muy alto nivel de complejidad.

Las amenazas no nos pueden intimidar ni cegar. Todas ellas, se convierten en grandes oportunidades para pensar cual es el camino correcto para continuar con una Clínica de Marly, tan vigente y tan sólida como lo ha sido hasta ahora.

El año 2011 ha sido muy importante. Hemos trabajado incansablemente en muchos frentes, dentro de los cuales debo resaltar los visibles avances en la construcción de la edificación de ampliación de la Clínica. Esta obra, que esperamos terminar a finales del 2012 viene siendo construida con gran acierto por la firma Cuellar Serrano Gómez e impecablemente dirigida por la Gerencia de Proyectos Especiales de la Clínica, bajo la dirección del Doctor Jorge Cavellier Gaviria.

Durante el período mantuvimos vigente el programa «Marly al 100%», fue así como durante el año invertimos más de \$1.000 millones en la remodelación de la Farmacia,



en el mejoramiento de la Unidad de Trasplante de Médula Ósea, en la adecuación del Edificio de Estadística y en el montaje del Sistema de Vacío Medicinal. Adicionalmente realizamos adquisiciones por un monto superior \$1.100 millones en máquinas de anestesia, ventiladores, la consola de contrapulsación, monitores de signos vitales, cardiodesfibriladores, el moderno sistema de llamado de enfermería ya en uso en la Unidad de Trasplante de Médula y otros equipos y mobiliario para todas las áreas de la Clínica. De igual manera seguimos invirtiendo considerables recursos en las obras de infraestructura realizadas por el Departamento de Arquitectura, que aparte de modernizar diferentes áreas de la Clínica, ha continuado con los dispendiosos trabajos de reforzamiento estructural.

Vale la pena destacar que para este período, teníamos muy claro el importante flujo de recursos que necesitaríamos para cumplir no solamente con todos nuestros proveedores, médicos y empleados, como ha sido nuestra costumbre por décadas, sino que teníamos claramente un objetivo primordial que era seguir creciendo en renovación tecnológica y continuar de manera acelerada con la obra de ampliación de la Clínica que mes tras mes demanda millonarios recursos para su feliz término.

Considero que el camino trazado es el correcto, debemos eso sí, pensar en el fortalecimiento institucional. A pesar del buen nombre con el que se reconoce a la Clínica de Marly y de los excelentes servicios que presta, es vital fortalecer la institución, probablemente por medio de proyectos de ampliación en la cobertura geográfica de los servicios que presta la Clínica, aprovechando su buen nombre, su capacidad y reconocimiento en el sector.

Los magníficos resultados que presento ante ustedes, son producto del compromiso y del arduo trabajo realizado por cada uno de los integrantes de la Familia Marly. Debo agradecer de manera especial a los Directores de Departamento, Señorita Graciela Nieto Venegas Directora de Personal y Recursos Humanos, Señora Sandra Isabel Cabrera, Directora Comercial y de Mercadeo, Doctor Fernando Álvarez Jaramillo, Director Científico y Señor Pablo Emilio Gutiérrez Mendez, Director Financiero, quienes en compañía de todo su grupo de trabajo han dirigido y conducido acertadamente el trabajo en sus respectivos departamentos, lo que le ha permitido a la Gerencia cumplir con las metas y proyectos definidos al inicio del período.

Mis más sinceros agradecimientos a la Junta Directiva y a cada uno de los colaboradores de la Clínica.

A Dios, gracias por su infinita generosidad.

Cordialmente,

DR. LUIS EDUARDO CAVELIER CASTRO
Gerente General

ENTORNO Y RESULTADOS ECONÓMICOS

Los resultados económicos para la Clínica de Marly han sido excelentes para el período 2011, logrando un crecimiento muy tranquilizante para la institución.

El presente informe económico que presento ante ustedes el día de hoy, ha sido preparado por la Dirección Financiera, bajo la conducción del Señor Pablo Emilio Gutiérrez, quien en compañía de su grupo, han trabajado intensamente durante el periodo.

Sin discusión este año ha representado para el país una sustancial mejoría en cuanto a sus resultados económicos y a las perspectivas de crecimiento de corto y mediano plazo. El enorme dinamismo de varios sectores de la economía ha hecho que nuestro País siga siendo de gran atracción para la inversión extranjera, impulsando sectores claves para la generación de empleo. No en vano el año 2011 cerró con la tasa de desempleo más baja en la última década al llegar al 10.8%, indicador que marca una tendencia que genera optimismo entre los colombianos.

La inflación se mantuvo controlada, llegando al 3.73% con una leve desviación con relación a la meta establecida por el Banco de la República para el año 2011, con un buen crecimiento de la economía, a pesar de los avatares climatológicos que tanto afectaron al país.

Seguimos muy a la expectativa de lo que pueda suceder con la enorme crisis de los países europeos, cuyo coletazo todavía no se ha sentido en nuestra economía, pero que bien podría en este año empezar a mostrar la gravedad de sus consecuencias en economías que como la nuestra son muy sensibles a los cambios externos, especialmente en el tema cambiario y de precios de las materias primas.

A nivel de la tasa de cambio continuamos con una tendencia revaloracionista a lo largo del año con el claro perjuicio para el sector exportador, pero también alentando en gran medida otros sectores de desarrollo de la economía colombiana.

Entrando en materia del sector que finalmente nos compete, bien vale la pena destacar los hechos más importantes que sucedieron durante el año a nivel gubernamental y que por supuesto tienen un efecto notorio en nuestra Institución.

El hecho más importante sin duda, fue la expedición de la Ley 1438 de 2011 que ratificó el modelo de aseguramiento, como la principal política pública y sobre la cual tanto se especuló en cuanto a los cambios radicales que traería para el modelo adoptado desde la expedición de la ley 100 de 1993.

Igualar los planes de beneficios para los menores de 18 años y los mayores de 60 años, entendiendo como tal, la existencia de un solo régimen de salud sin ningún tipo de diferenciación, quedando la población dentro del régimen contributivo, resulta muy loable, pero habrá que ver cómo se hará y se sostendrá en el tiempo la financiación que demanda esa mayor cobertura en servicios.

Indiscutiblemente uno de los hechos más importantes y que también afectó nuestra operación, fue la intervención que hiciera la Superintendencia Nacional de Salud a la EPS más grande del país y que aún continúa; hecho que acentuó el atraso en los pagos y obligó a todos los prestadores a refinanciar las deudas que esta entidad mantenía y lógicamente a la adopción de medidas para salvaguardar nuestras cuentas.

No hay duda que para nuestro sector, el hecho del renacimiento del Ministerio de Salud,



ayudará a solventar los graves problemas de atención pública y seguramente tendremos una mejor posibilidad de fortalecernos en medio de la crisis.

La inclusión de nuevos medicamentos y terapias en el POS así como el control a los precios máximos de recobro de lo no POS, le brindan una mayor oportunidad a los pacientes y transparencia al mercado, sin embargo es claro que en este sentido seguirán los problemas por la inclusión o no de ciertas drogas y tratamientos.

Para nosotros, los Ingresos Operacionales durante el período 2011 aumentaron un 7% y los Costos de Ventas crecieron un 5%, ese diferencial de dos puntos es muy representativo para nuestra operación, y forma parte siempre dentro de nuestros propósitos de trabajo, lograr contener el gasto, tratando de mantener ese diferencial de Ingreso y Costo por lo menos en un punto. Gracias a ello, la Utilidad Bruta alcanzó un crecimiento del 16% logrando una cifra de 26.347 millones, la cual una vez restado el resultado neto entre Otros Ingresos y Otros Gastos no Operacionales nos arroja un resultado antes de Impuestos de \$18.101 millones. Al respecto una vez aplicada la Provisión de Impuestos, la Clínica presenta a los accionistas una Utilidad Neta de \$12.121 millones, levemente superior al resultado del año inmediatamente anterior.

Partiendo del hecho de tener financiado el proyecto de ampliación de la Clínica en un 100% con recursos propios, nos dimos a la tarea de seguir fortaleciendo nuestro portafolio de inversión, ya no sólo pensando en esta importante obra, sino en los proyectos que tenemos en mente desarrollar en el mediano plazo. Pues bien, es muy gratificante informar a los señores accionistas que la meta fijada de inversiones de corto plazo de \$10.000 millones, logramos llevarla a una cifra record de \$24.246 millones a pesar de los muy importantes desembolsos efectuados durante el año y que muestran un valor de \$6.640 millones invertidos en la ampliación. Es decir que no solamente pagamos con recursos propios gran parte de lo hasta ahora invertido, sino que fortalecimos a todas luces nuestro portafolio de inversión.

El total de Activos aumentó en un 17% llegando a una cifra de \$148.639 millones, logrando aumentar su valor en \$21.205 millones en el

último año. Las cuentas que más dinamismo presentaron fueron las Inversiones Temporales, las Construcciones en curso y las Valorizaciones.

Con el traslado del personal de facturación a los distintos pisos de la Clínica y gracias a una mayor supervisión y compromiso de todos, disminuimos notablemente los tiempos de liquidación de las cuentas, aumentando en gran medida las facturas y por ende la radicación a nuestros clientes. Bien vale la pena informar que este proceso indudablemente es más lento como consecuencia de las Auditorías sobre las cuentas, que realizan las entidades contratantes. Por ejemplo, durante el año 2011 nuestro equipo de Auditoría de Cuentas Médicas recibió facturas para revisión previa por un monto cercano a los \$52.000 millones, equivalentes a más de 20.000 cuentas, lo que implica que de parte nuestra no solamente tengamos que mejorar la calidad en la facturación, sino en la oportunidad de la respuesta a las objeciones de los Auditores Externos, muchas veces sin ningún tipo de argumento técnico. En todo caso lo más loable de esta gestión es lograr mantener un nivel de glosa aceptada del 1% y de esta con costo efectivo para la Clínica del 0.3%.

Con relación al recaudo de nuestras cuentas, si bien fue un año crítico por la crisis vivida en el sector, traducida en iliquidez de las EPSs, de la intervención de Saludcoop y del argumento de no pago porque el gobierno no gira recursos, para la Clínica fue un año verdaderamente digno de resaltar, ya que mientras para la Asociación de Hospitales y Clínicas éste fue el peor año para la cartera del sector, para nosotros fue el mejor, y el resultado está reflejado en el fortalecimiento de nuestras inversiones de corto plazo, en el giro de recursos para la obra con nuestra propia caja y en el estricto cumplimiento a nuestros proveedores y el aprovechamiento de todos los descuentos financieros negociados.

Las obras de remodelación y ampliación de nuestro servicio farmacéutico nos han permitido volver a tener una identidad ante nuestros pacientes y sus familias, estamos trabajando muy duro para lograr estabilizar el manejo de los inventarios, manteniéndolos en un punto óptimo y buscando el crecimiento en otros puntos de la ciudad de nuestra Farmacia. Ya dimos un primer paso con la apertura de la Droguería de la Calle 50 con carrera novena, esperamos



continuar con la apertura del local ubicado en la calle 122 y la idea es consolidar el crecimiento este año de otros nuevos puntos. Esta labor es muy compleja y nos ha costado mucho esfuerzo, pero lo vamos a lograr con el concurso de los que directa e indirectamente intervienen en dicha operación. Igualmente los almacenes de insumos y dispositivos médicos se están adecuando a un nuevo espacio, que nos permitirá ser más eficientes en la dispensación y custodia, tratando de modernizar sus áreas de bodegaje con el mobiliario adecuado a las circunstancias.

El Edificio que adquirimos en el año 2010 para ubicar el área de Estadística ya se encuentra totalmente renovado y adecuado para el archivo de historias clínicas y en general para la Institución, hoy goza de una organización extrema, con controles sistematizados y con una franca mejoría no sólo para lo que allí manejamos, sino para todo el personal que labora con entusiasmo en este servicio.

Aparte de las millonarias inversiones en infraestructura y tecnología, durante el año 2011 pagamos de manera estricta a todos nuestros médicos adscritos el valor de sus honorarios, a medida que estos son recaudados o facturados. El promedio de pagos por este concepto superó los \$800 millones mensuales.

Para el presente año seguimos manteniendo nuestra meta de sistematizar la historia clínica, de tal forma que podamos estar a la vanguardia en cuanto a seguridad, claridad y facilidad en la elaboración de este soporte médico y legal.

Es muy importante informar que algunos procesos legales adelantados por los pacientes o sus familias, contra algunos médicos adscritos de la Clínica y donde pretenden llamar solidariamente a la Institución, han sido atendidos por nuestros abogados y damos un parte de tranquilidad sobre los mismos, teniendo en cuenta que a nuestro criterio hay una bajísima probabilidad de que estos procesos lleguen a prosperar en contra de nuestros intereses.

Para el año 2012 la más importante de nuestras tareas se concentrará en culminar la obra de ampliación, para poder brindar a nuestros pacientes un mejor y oportuno servicio. La

inversión que todavía falta es millonaria, pero contamos con los recursos necesarios para afrontarla.

OTRAS INVERSIONES

Informamos que la sociedad OPHTHALMO-LASER S.A. en la cual mantenemos una participación del 23%; en Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada en agosto de 2011, se decretó su liquidación, por lo cual la inversión está provisionada en un 100%.

SISTEMAS

Al 31 de diciembre de 2011 el software que ha adquirido la Clínica se encuentra con las respectivas licencias de uso.

ANÁLISIS DE LAS CIFRAS

Las cifras presentadas en los estados financieros se encuentran comparadas con las del año inmediatamente anterior.

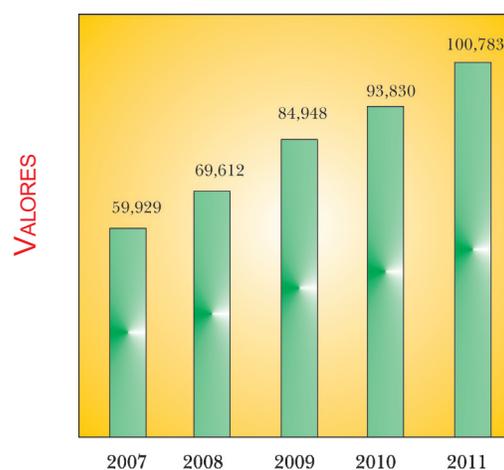
Igualmente certificamos que los estados financieros no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la Clínica de Marly S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

INGRESOS

INGRESOS HISTORICOS

(\$MILLONES)



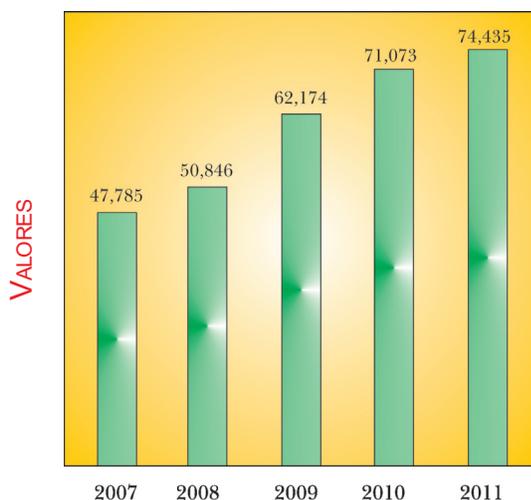


Mantener un crecimiento muy superior a la inflación, pero sobre todo en las actuales circunstancias de crisis del sector salud, realmente es gratificante para la Administración de la Clínica, logramos registrar ventas totales por \$100.783 millones, reflejando un crecimiento del 7%. Nuestro objetivo de mercado se sigue manteniendo como es la Medicina Prepagada, Compañías Aseguradoras y Particulares como el principal frente de atención y de la misma manera se ha consolidado la atención médica de alta complejidad para las EPS. Los servicios de Trasplante de Médula consolidaron su programa, así como los servicios de Hemodinamia y Cirugía Cardiovascular: El servicio de Urgencias sigue presentando un dinamismo enorme y la hospitalización ha estado a tope a pesar de las dificultades que causa estar en plena obra, con la incomodidad que esto genera a los pacientes y sus familias. En todo caso hemos puesto todo el empeño para agilizar la salida de pacientes y por ende facilitar el ingreso de quienes requieren ser hospitalizados.

EGRESOS

COSTOS HISTORICOS

(\$MILLONES)



El costo directo de la prestación de nuestros servicios de salud llegó a una cifra de \$74.436 millones, presentando un aumento del 5% con relación al año 2010. Hemos trabajado de la mano con nuestros proveedores de medicamentos e insumos, logrando en muchos casos disminuir

precios, mejorar descuentos financieros o congelando los costos, lo que ha traído un evidente resultado para la Clínica.

Hasta donde podamos estaremos negociando la posibilidad de aumentar la mercancía en consignación, que lógicamente contrae el gasto financiero y es una de las tareas fuertes para el año 2012.

A nivel de los principales componentes del costo podemos citar las siguientes cifras: por concepto de insumos y medicamentos causamos un total de \$33.336 millones, por servicios temporales, nómina directa y cooperativas \$23.868 millones, en depreciación registramos \$3.709 millones, en servicios de mantenimiento \$1.362 millones, pagamos honorarios por \$7.930 millones y por servicios de aseo, útiles y papelería y servicios públicos giramos \$2.240 millones.

Los gastos operacionales registraron un aumento del 15% alcanzando un total de \$11.470 millones, justificado principalmente por la protección que hicimos de cartera de algunos clientes como el Fosyga y nuevos contratos de mantenimiento preventivo firmados durante el año.

GASTOS NO OPERACIONALES

Los gastos no operacionales disminuyeron un 6% llegando a \$3.121 millones, siendo los descuentos por pronto pago que se toman nuestros clientes y pacientes la cifra más representativa en su composición, ya que por este concepto registramos \$2.120 millones.

OTROS INGRESOS

Los descuentos que en su totalidad tomamos de nuestros proveedores, llegaron a una cifra de \$2.501 millones, por concepto de intereses producto de las inversiones obtuvimos \$1.102 millones y por diferencia en cambio causamos \$305 millones. En cuanto a los dividendos recibidos y al método de participación producto de la consolidación de las cifras de nuestras filiales, registramos \$804 millones, por otros conceptos como reintegro de provisiones, cuotas de administración y servicios de las propiedades arrendadas y bonificaciones de productos se registró un valor de \$1.632 millones.



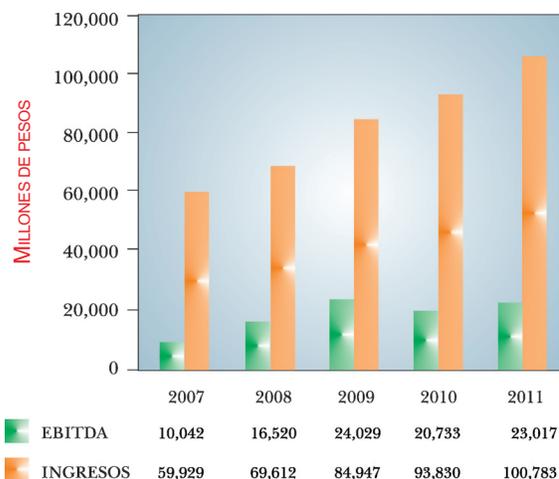
UTILIDADES

RESULTADOS HISTORICOS Sin ingresos demanda ICA (\$millones)



El resultado neto del ejercicio alcanzó una cifra de \$12.121 millones manteniendo la Clínica la misma utilidad del año 2010, bien vale la pena aclarar que para este año la deducción tributaria sobre la inversión en activos fijos al ser eliminada por el Gobierno Nacional hizo que la Provisión de Impuestos aumentará y por ende el excedente neto disminuyera. En este sentido por concepto de Impuesto de Renta hemos provisionado una cifra de \$5.980 millones. Aún así el resultado con todo lo que hemos venido haciendo e invirtiendo en la Clínica, resulta francamente alentador y refleja la dura actividad que debemos cumplir para alcanzar una cifra tan importante.

EBITDA 2007 - 2011

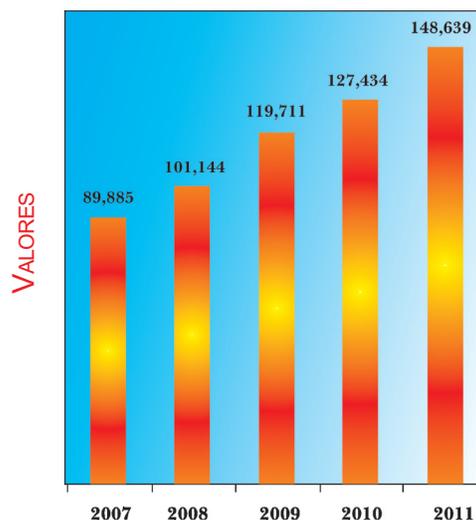


La utilidad antes de intereses, impuestos, amortizaciones y depreciación fue de \$23.017 millones, registrando un aumento del 11% con relación al año anterior.

CIFRAS DEL BALANCE

ACTIVOS

ACTIVOS TOTALES (\$millones)



El Activo Total de la Clínica alcanzó una cifra de \$148.639 millones, es decir un 17% de más con relación al valor registrado en 2010. Los Activos Corrientes representan un 39% y de estos las Inversiones Temporales un 42% y los Deudores el 39%.

Las Cuentas por Cobrar a los Clientes, que corresponden a valores facturados, llegaron a \$17.334 millones, descontando los pagos hechos por las empresas pero que por cualquier razón al cierre del ejercicio no se habían aplicado. Esta cifra refleja una disminución con respecto al año anterior del 11.5% cuando registramos \$19.582 millones. El seguimiento constante a la Cartera, la oportunidad de la radicación y de las conciliaciones hacen que esta cifra sea verdaderamente buena y sobre la cual de manera constante trabajamos todos para mejorar.

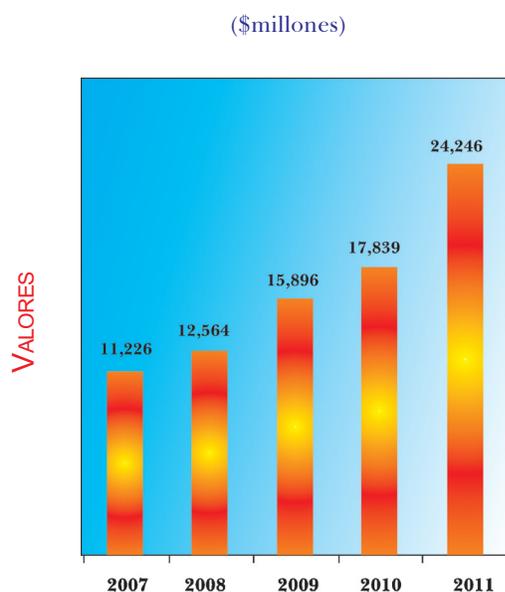
Los días de cartera han disminuido a pesar de lo mencionado en cuanto a la Auditoría Externa y



a veces a la devolución infundada de cuentas por los entes, que principalmente deberían ser ejemplo, como el Fosyga.

Por todo el reacomodamiento de la Farmacia, en cuanto a su estructura interna y los cambios del personal, los inventarios aumentaron un 59% cerrando en \$5.607 millones. Para el fin de año se realizaron compras de medicamentos en mayor proporción teniendo en cuenta el cierre de varios laboratorios y distribuidores por razón de vacaciones colectivas.

INVERSIONES TEMPORALES



Mantenemos el portafolio de inversiones en Instituciones Financieras de primer nivel, como siempre manejadas con especial prudencia a fin de no exponer en lo absoluto los recursos allí depositados. Mantenemos inversiones con Bancolombia, Banco de Occidente, AV Villas, Davivienda, Banco de Bogotá, Tuya S.A. (Grupo Bancolombia), Leasing Bancolombia, entre otros. Como ya se mencionó, el crecimiento de estas reservas ha sido notorio y la idea es mantener siempre una excelente posición, lista para acometer cualquier proyecto de expansión.

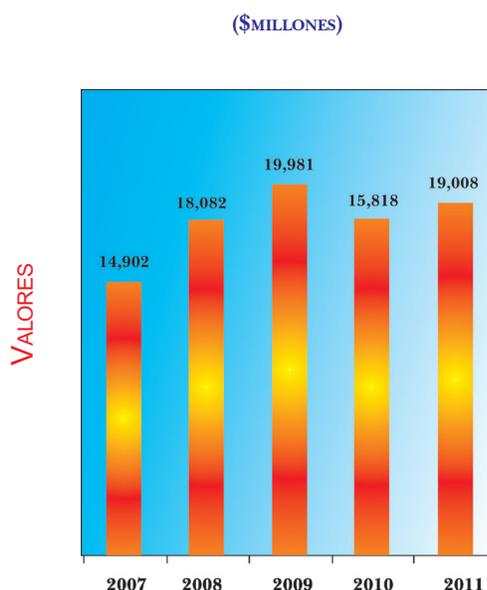
El índice de liquidez cerró en 3.22 mejorando levemente con relación al año anterior.

El índice de solvencia igualmente mejoró con relación al año anterior, quedando en 7.82 para el 2011.

El monto de Activos No Corrientes cerró en \$90.623 millones, aumentando un 15%, destacamos el valor de 6.639 millones registrado como Construcciones en Curso, producto de las obras de ampliación que se adelantan en la actualidad.

PASIVOS Y PATRIMONIO

EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS



La política que la Clínica ha mantenido de ser muy prudente con el endeudamiento mientras no tengamos proyectos de inversión que así lo justifiquen, se sigue manteniendo. Al cierre del año los Pasivos Totales llegaron a \$19.008 millones, de los cuales \$17.989 millones eran de corto plazo, principalmente representados por las Cuentas por Pagar a Proveedores, Dividendos, Acreedores, Impuestos e Ingresos Recibidos por Anticipado.

En cuanto al Patrimonio de los Accionistas, éste aumentó un 16% cerrando en \$129.631 millones, siendo las Reservas y el Superávit por Valorizaciones su principal componente.





DIRECCIÓN COMERCIAL Y DE MERCADEO

La Dirección Comercial y de Mercadeo, ha mostrado un excelente desempeño durante este período. Sus resultados fueron muy importantes para los intereses de la Clínica, ya que se logró mantener y a su vez mejorar las relaciones con nuestros clientes, así como también se logró dar un verdadero impulso a las actividades de mercadeo de la Clínica, que hasta ahora han sido pocas y tímidas.

Su meta principal fue lograr el incremento en el número de actividades en los diferentes servicios a través de la fidelización de nuestros pacientes, sus familias y las diferentes aseguradoras que día a día son más exigentes en lo relacionado con el acceso, la oportunidad, el servicio y la calidad técnico- científica, con condiciones tarifarias que no siempre son las esperadas.

Como todos los años y en una labor que inició desde finales del año inmediatamente anterior se definieron las condiciones e incrementos para la nueva vigencia con todos y cada uno de los clientes, las cuales fueron cargadas en el sistema de información que es la base para la facturación de los servicios de la Clínica, logrando adicionalmente con algunos clientes, la inclusión de servicios en los que antes no tenían necesidades puntuales. Presentamos a los directores médicos y de las áreas de auditoría de nuestros clientes los indicadores y resultados obtenidos en la atención de sus pacientes en los programas de alta complejidad.

Como actividades particulares adicionales y relacionadas con la labor diaria en el tema comercial, se logró el ingreso de un buen número de médicos especialistas vinculados y adscritos a la Clínica en las guías médicas de las compañías de medicina prepagada y aseguradoras; se retroalimentó al personal de primera línea en la información relacionada con los modelos de atención de nuestros principales clientes y de los convenios o planes nuevos que ingresaron en este periodo; participó en la estructuración

del paquete del «Trasplante Alogénico de médula ósea de donante no relacionado o alternativo», nuevo producto dentro del Programa de Trasplante de Médula Ósea que se constituye en una alternativa más de vida para un importante grupo de pacientes que antes no tenían otra opción de tratamiento, logrando la inclusión de esta nueva modalidad en el convenio general suscrito con algunos de los más importantes clientes. Se realizaron 603 cotizaciones de servicios y procedimientos a pacientes particulares y a entidades con las cuáles no se tienen acuerdos previos, de las cuales el 45% fueron efectivas representando un ingreso significativo en las ventas anuales.

Dentro de las actividades de mercadeo y negocios internacionales se inició la exploración en compañía de Proexport, del mercado en el exterior, que nos brinda bases reales para el diseño de estrategias encaminadas a la búsqueda de nuevos clientes y del posicionamiento de nuestra marca fuera del país. Pautamos en diferentes publicaciones dirigidas al público considerado nuestro mercado objetivo.

Participamos como en años anteriores, en eventos que nos permiten contribuir con el desarrollo de la comunidad necesitada y en otros con los que apoyamos a nuestros aliados estratégicos; ejemplo de estas actividades fueron el XV Torneo de Golf de la Fundación Ana Restrepo del Corral y la II Carrera 15 K de Colseguros.

Renovamos el portafolio general de servicios, continuamos con la publicación «Qué Hay de Nuevo en Marly» en sus ediciones 13 y 14 dedicados a nueva tecnología en cardiología y a las nuevas y modernas instalaciones de la droguería; igualmente renovamos otros folletos informativos de áreas puntuales y artículos de mercadeo que se convierten en herramientas para la divulgación y comercialización de nuestros productos, servicios y tecnologías.



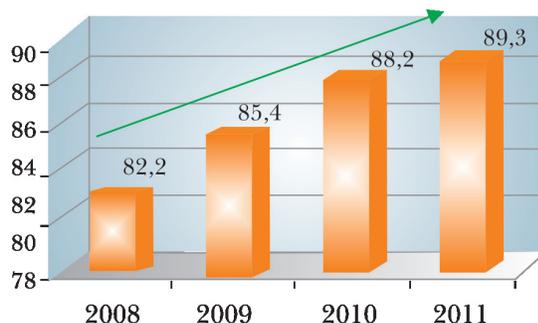
Llevamos a cabo eventos encaminados al bienestar de nuestro personal médico, de enfermería y administrativo como el III Torneo de Bolos, la II Cabalgata Médica, eventos realizados en la Bolera del Salitre y en Ubaté respectivamente, el XVII Torneo de Golf realizado en el Country Club de Bogotá, el XII Torneo de Tenis que se llevó a cabo en el Club los Lagartos y el almuerzo y fiesta de despedida de año llevado a cabo en el Restaurante el Salto del Ángel, todos ellos con el único objetivo de brindar momentos de esparcimiento y alegría a quienes con tanta dedicación y esfuerzo brindan a nuestros pacientes y sus familias un excelente servicio.

Estos importantes logros se deben al enorme trabajo, dedicación y compromiso de todos los colaboradores de la Clínica, del que hacen parte 8 personas en el Departamento Comercial y de Mercadeo que con sus actitudes y aptitudes diarias resaltan los valores y principios de la Clínica de Marly, viéndose estos reflejados en el aumento del índice de satisfacción general de nuestros clientes que pasó del 88,2% al 89,3%, dato obtenido de las encuestas realizadas a los pacientes que han estado internados o que han recibido algún servicio en nuestra institución.

La respuesta a nuestras encuestas se incrementó en un 42,6% pasando de 17.787 encuestas en el 2010 a 25.382 durante este año 2011, lo que representa el 22,4% del total de pacientes atendidos en el 2011 (112.877).

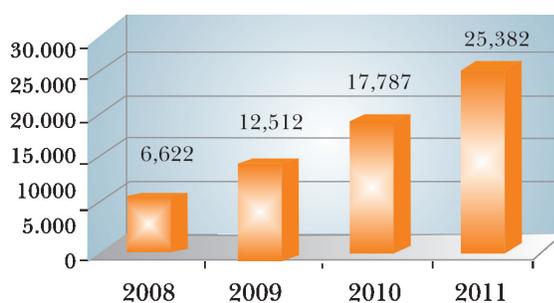
Desde finales de octubre de 2010 se dio inicio al Plan de Fidelización dirigido a pacientes del grupo objetivo, el cual se desarrolló con mayor fuerza durante todo el año 2011 y nos permitió acercarnos aún más a estos pacientes y a sus familias. A través de una revista se divulgó el proyecto de ampliación que viene desarrollando la Clínica para crecer en espacio y servicios,

ÍNDICE GENERAL DE SATISFACCIÓN

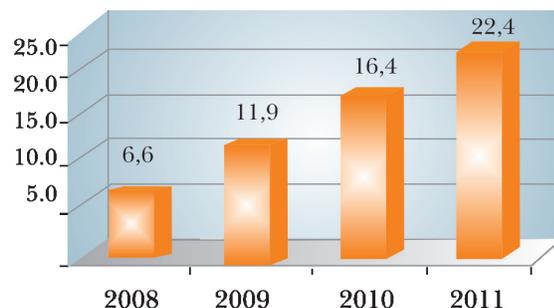


modernizar sus áreas y prestar un servicio más confortable. La ejecución de este plan nos permitió dar la bienvenida a más de la mitad de los pacientes hospitalizados y sus familiares, realizar actividades de post venta con los mismos y realizar el acompañamiento adecuado en los momentos difíciles.

NÚMERO DE ENCUESTAS RESPONDIDAS



PORCENTAJE ENCUESTAS VS. PACIENTES REGISTRADOS



Igualmente se trabajó desde el área de Relaciones Públicas junto con el área científica en la creación de planes de fidelización dirigidos a otros grupos de clientes igualmente importantes que serán ejecutados en el 2012, buscando divulgar nuestras fortalezas, conocer las experiencias y cultivar las relaciones que son la base de la confianza, indispensable en cualquier equipo de trabajo.



GERENCIA DE PROYECTOS ESPECIALES

A pesar del mal tiempo presentado durante los primeros meses del año, la evolución de la Obra ha tenido una respuesta positiva, desarrollando coordinadamente con cada una de las áreas de Arquitectura e Ingeniería propias para el perfecto funcionamiento de la Institución.

Debido al gran crecimiento del servicio de la Clínica, se tomó la decisión de desarrollar en el

tercer piso 10 habitaciones. Para llevar a cabo este Proyecto se adelantaron los diseños y estudios respectivos bajo la coordinación de un equipo de trabajo interdisciplinario, con el fin de entregar lo mejor a nuestros usuarios. Estamos seguros que sus altas especificaciones harán sentir a cada uno de nuestros pacientes como en casa.

ACTUALIZACION DE AREAS INTERVENIDAS

NIVEL ARQUITECTONICO	ÁREA NUEVA (M ²)	ÁREA REMODELACIÓN (M ²)
SOTANO	1.503,27	
PISO 1	1.398,12	664,07
PISO 2	1.295,96	357,59
PISO 3	564,61	
PERGOLA ACCESO	88,44	
PERGOLA URGENCIAS	11,70	
Total Áreas	5.883,76 M²	





DEPARTAMENTO DE ARQUITECTURA

INFORME DE INVERSIÓN 2011

Concientes de la gran importancia de ofrecer un servicio óptimo y de alta calidad manteniendo la buena presentación e imagen de la Clínica, reflejado estos en la comodidad y bienestar de los pacientes y usuarios en general, durante el año 2011 el Departamento de Arquitectura dio continuidad a una serie de proyectos de mantenimiento y adecuaciones de la infraestructura física e instalaciones en los diferentes servicios y edificaciones que conforman la Clínica de Marly. La inversión para estas obras fue la suma de \$1.315'773.716.

De los proyectos realizados destacamos los siguientes trabajos:

EDIFICIO CONSULTORIOS MARLY \$249'880.076

Se realizaron adecuaciones en veintitrés consultorios, ejecutando obras de mantenimiento, remodelación y renovación de baños; además del mantenimiento correspondiente de las áreas comunes del edificio.

De gran impacto para la comunidad fue la limpieza de las fachadas del edificio, lo que implicó un fino

trabajo, para conservar su estructura arquitectónica, declarada como patrimonio cultural.

Antes de finalizar el año se ejecutó el mantenimiento de las cubiertas y las áreas internas de los Auditorios y del Club Marly.

TRASPLANTE MEDÚLA ÓSEA \$222'463.441

De acuerdo al diseño realizado por el Departamento de Arquitectura según programa médico-arquitectónico en conjunto con el grupo médico de Trasplante de Médula y con el aval de la Gerencia General, se remodela una parte del área médica, administrativa y de enfermería, ejecutando obras importantes como el cambio de cubierta en un espacio de 120 M²; ésta se encontraba soportada sobre vigas de madera, las cuales estaban en mal estado debido a su deterioro natural, y fue remplazada por una cubierta en estructura metálica, cumpliendo con la Norma NRS-10 y teniendo en cuenta que la edificación se debe seguir preservando por ser patrimonio arquitectónico.

CUBIERTA TRASPLANTE DE MEDÚLA





FACHADA TRASPLANTE DE MEDÚLA



Conjuntamente a la recuperación de la cubierta se trabajó parte de la fachada realizando el cambio de ladrillos en mal estado, lavando, impermeabilización y dándole el acabado final en pintura.

Un proyecto de gran interés para el Grupo de Trasplante y la Gerencia fue la apertura de la Sala Lúdica, logrando un diseño interior de alta calidad.

FARMACIA \$106'708.636

En el mes de junio se entrega la remodelación del servicio farmacéutico, logrando independizar la Droguería de la Farmacia Hospitalaria. Se desarrolla un proyecto con una infraestructura moderna, contando con los mejores ambientes para una buena atención.

A partir de esta remodelación el «Almedico» fue incorporado al nuevo local de la droguería, dejando libre y remodelado este espacio para dar paso a las nuevas oficinas de Colsanitas.



LOCATIVAS \$271.056.050

Durante el año 2011 se atendieron todos los servicios de la Clínica en cada una de sus edificaciones atendiendo mantenimientos preventivos y correctivos para un buen funcionamiento de los espacios, como cirugía, radiología, Banco de Sangre, Cardiología, UCI, entre otros.

EDIFICIO ARCHIVO 50 \$55'074.225

En el primer trimestre de 2011 se realizó el traslado del Departamento de Estadística y Archivos a su nueva sede, el edificio «Archivo 50», ubicado en la calle 50 # 13-73, con el propósito de ampliar y mejorar los espacios y zonas de almacenamiento de Historias Clínicas. El viejo edificio Villamarín, donde anteriormente funcionaba este departamento, fue demolido, para dar paso a la construcción y ampliación de las zonas de parqueo de la Clínica.





LOCAL CALLE 122

Con el animo de ampliar sus servicios hacia otros puntos de la ciudad, la clinica adquiere en un exclusivo sector de la ciudad en noviembre de 2010 la oficina 101 y local 02 en el Edificio Torre Banco Falabella, ubicado en la avenida carrera 19 No 120-71. En dichos espacios se realizaron los

correspondientes acabados para su futura actividad.

El local fue diseñado para el funcionamiento de farmacia y óptica, que sin duda prestará un gran servicio en esta zona de la ciudad.



PROYECTO AMPLIACIÓN

PABELLÓN CENTRAL

\$4.270'692.144

Se continúa trabajando en el proyecto iniciado en años anteriores, adicionándose un área nueva de 498 m² aproximadamente, que corresponden al tercer piso de la edificación, en cuya área se han diseñado diez modernas habitaciones para

hospitalización. Para este proyecto fue necesario tramitar una nueva Licencia de Construcción ante la Curaduría Urbana No 1. En el transcurso de la obra se realizan diferentes contratos de instalaciones especiales y acabados de obra.

INVERSION PLATAFORMA Y OBRAS VARIAS

ÁREA	INV. ANUAL
Cirugía	\$ 35,975,744
Edificio Consultorios Marly	\$ 249,880,076
Edificio Archivo 50	\$ 55,074,255
Edificio Villamarín	\$ 80,110,509
Farmacia	\$ 106,708,636
Locativas - Fachadas cubiertas	\$ 81,853,632
Locativas - Farmacia	\$ 104,782,829
Locativas - Clínica	\$ 271,056,050
Marly 50 – Centro de Especialidades	\$ 13,410,755
Reforzamiento Estructural	\$ 81,429,839
Trasplante de Medula	\$ 222,463,441
Local Calle 122	\$ 120,099,773
Plataforma	\$ 454,316,908
Plataforma - Construcción	\$ 3,816,375,236
Varios	\$ 12,987,950
Inversión Total	\$ 5,706,525,633



ANTECEDENTES PROYECTO CHÍA

A mediados del 2005 la Clínica adquirió un terreno de 51.523 m² en el municipio de Chía y en el segundo trimestre del 2011 inició las gestiones para confirmar la viabilidad del desarrollo de servicios de salud en estos predios. Durante este periodo se confirmó la posibilidad de desarrollar servicios institucionales y complementarios de salud y se tomó la decisión de iniciar el trámite en búsqueda de la Licencia de Urbanismo.

Bajo el concepto de un proyecto ambientalmente amigable y diferenciador con los servicios actuales de salud en Bogotá, se proyectó un índice de ocupación de acuerdo a lo permitido y se dividió en tres zonas de desarrollo: Servicios ambulatorios y hospitalarios, consultorios y servicios especializados y servicios para la tercera edad.

Aplicado el impacto de las cesiones y restricciones de densidad y altura exigidas en el POT el predio arroja un área máxima construible de 65.000 m². Descontando área de parqueaderos y zonas comunes y dejando algunas holguras para no sobredensificar el proyecto, tendríamos un área útil construible de un poco menos de 40.000 m² para todo el predio.

En este momento se encuentra, ante el municipio de Chía el trámite de la licencia de urbanismo de un proyecto de «parcela única» con desarrollo por etapas. Ya se tiene el visto bueno preliminar, se han hecho los ajustes y precisiones solicitadas y estamos en conversaciones y negociaciones con la Alcaldía para la sustitución de las Cesiones Tipo A, con el ánimo de dar una mayor independencia y potencial de desarrollo al proyecto.





LABORATORIO CLÍNICO

Durante el año 2011 lo más gratificante para el laboratorio han sido los logros en el mantenimiento y mejoramiento del Sistema de Gestión de Calidad pues ha mantenido por cuarto año consecutivo la Certificación ISO 9001-Versión 2008 con Icontec y después de arduo trabajo se logra la ACREDITACION bajo la Norma Internacional ISO/IEC 15189 : 2007 certificado otorgado por el Organismo Nacional de Acreditación en Colombia ONAC convirtiéndolo en el primer laboratorio Clínico Acreditado en la ciudad de Bogotá.

Este logro es fruto de la dedicación y compromiso de todos los colaboradores del laboratorio y del apoyo de la Clínica de Marly.

Durante el año se reestructuró la red de información con el fin de mejorar las comunicaciones bidireccionales con los equipos

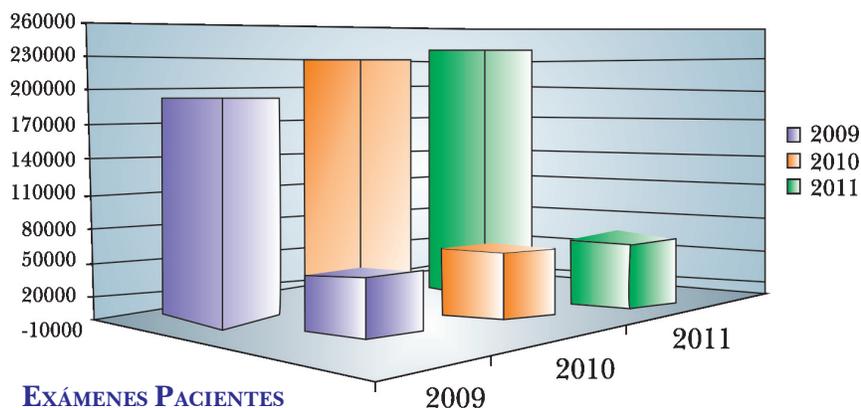
de laboratorio y con la Clínica para obtener resultados en tiempo real y mejorar la oportunidad de los resultados.

En cuanto a renovación tecnológica, se han realizado adecuaciones locativas para la instalación de nuevos equipos en las áreas de química sanguínea e inmunología, con tecnología de última generación.

Durante el año se llevo a cabo el programa de capacitaciones para todo el personal culminando con la jornada de actualización de laboratorio en honor al Doctor Daniel Gamboa, realizada en el mes de noviembre.

La gráfica comparativa de los últimos tres años evidencia un ligero incremento en el número de exámenes realizados durante el año 2011 representado en un 5%

AÑO	PACIENTES	EXAMENES
2009	48930	190987
2010	59289	225201
2011	60347	236860





DIRECCIÓN CIENTÍFICA

Las actividades realizadas por todos los Departamentos y Servicios clínicos de Marly, acertadamente coordinadas desde la Dirección Científica por el Doctor Fernando Álvarez Jaramillo, han mostrado una vez más una gran actividad, registrando un excelente comportamiento en la calidad de sus servicios. Este Departamento es sin lugar a dudas, la columna vertebral de la Institución, razón por la cual desde la Gerencia y desde todas las Direcciones se trabaja incansablemente para que el Cuerpo Médico, de Enfermería y el grupo de Paraclínicos tengan lo mejor, y así asegurar la prestación de servicios con la mas alta calidad, siempre buscando el bienestar de nuestros pacientes.

I. INDICADORES GESTIÓN HOSPITALARIA

Siempre es importante recordar las cifras de los principales indicadores institucionales que nos permiten saber cómo ha sido el comportamiento de la Clínica en cuanto a la calidad de los servicios médicos y la seguridad para nuestros pacientes. En pocas palabras, Medicina en su máxima calidad y seguridad posibles en medio de una alta ocupación. De lo anterior, podemos destacar las siguientes cifras:

a) **HOSPITALIZACIONES:** Durante el año 2011 se hospitalizaron 8.603 pacientes, de los cuales, 4.491 (52%) corresponden a hospitalizaciones de tipo quirúrgico y el resto 48% corresponden a pacientes para tratamiento médico o que no tuvieron ningún tipo de procedimiento quirúrgico. El servicio de Urgencias aportó el 46% del total de pacientes que se hospitalizaron durante el año 2011.

b) **EL PORCENTAJE OCUPACIONAL** de la Clínica en el año 2011 fue el 85.1%, manteniendo la tendencia que se ha visto en los últimos 4 años. Este porcentaje es excelente y permite ofrecer servicios médicos con altos estándares de calidad.

c) **LOS INDICADORES GENERALES** tales como promedio de Estancia Hospitalaria, Mortalidad General, Mortalidad Materno Fetal, Infección Nosocomial y Porcentaje de Cesáreas continúan todos muy por debajo de los estándares comparativos, lo que confirma, una vez más, la gran calidad en el ejercicio de la medicina de todo el cuerpo médico y paramédico de la Clínica de Marly S.A. y el estricto control que se ejerce sobre estos índices, para seguridad de nuestros pacientes.

2) ESTADÍSTICAS Y RESULTADOS POR DEPARTAMENTOS

a) **DEPARTAMENTO QUIRURGICO** El Departamento Quirúrgico registra a inicios de este año un cambio en su Dirección, teniendo en cuenta que el Dr. Gilberto Rueda Pérez culmina exitosamente su periodo de gestión, con maravillosos resultados para nuestra Institución. Debo resaltar el compromiso, el cariño y la dedicación con que el Doctor Rueda desempeñó este cargo. Como nuevo Director del Departamento nos acompaña el Doctor Calos Ibla Niño, Cirujano General de especialidad, con quien con seguridad se continuará trabajando incansablemente en la búsqueda de los mejores resultados a través de la gestión que realizan los diferentes servicios. El Departamento muestra un positivo balance con magníficos indicadores y cumplimiento de objetivos asistenciales y de desarrollo científico, que beneficia a los pacientes que acuden a la Clínica, al desarrollo tecnológico institucional y al personal científico vinculado.



♦ **Salas de Cirugía** Durante el año 2011 se realizaron un total de 13.685 procedimientos quirúrgicos, un incremento del 13% con relación al año 2010 (12.116 cirugías). Asimismo, el 59% de las cirugías realizadas durante el periodo 2011 fueron de tipo ambulatorio. Las especialidades quirúrgicas que más volumen de pacientes atendieron fueron, Ortopedia, Cirugía General, Urología, Gine-cología y Obstetricia, Otorrinolaringología y Cirugía Plástica.

En el 2011 se logra continuar con el fortalecimiento y constante renovación en equipos médicos, que le permiten a los diferentes especialistas desarrollar su trabajo sin inconvenientes.

♦ **Hemodinamia y Cirugía Cardiovascular** El Servicio de Hemodinamia durante el año 2011 realizó 1.612 procedimientos registrando incremento del 20% con relación al año 2010 (1.344 procedimientos). En cuanto al Servicio de Cirugía Cardiovascular, en el año 2011 realizó 478 cirugías de corazón, un 2% por encima de lo registrado en el periodo inmediatamente anterior.

El grupo de Hemodinamia, gracias al acompañamiento de la Dirección Comercial de la Clínica y a su propia gestión, logró superar la actividad del año anterior, a pesar del retiro de Salud Total Contributivo. Gran afluencia durante el período de pacientes de Famisanar, Capital Salud y otras empresas de aseguramiento.

Verdaderas felicitaciones para estos grupos que han trabajado incasablemente y que han logrado excelentes resultados científicos.

♦ **Trasplante Renal:** En el año 2011 se presentó una moderada disminución de 5 casos del total de trasplantes renales realizados con relación al año 2010 para un total de 92 trasplantes. Aun así, esta cifra es impresionante, siendo la Clínica de Marly, la institución de Salud de Bogotá en que más Trasplantes Renales se practican anualmente.

♦ **Ortopedia y Traumatología** Intensa actividad reportamos para el año 2011 en esta especialidad, con un total de 2.833 procedimientos en salas de cirugía. Actualmente el servicio aporta el 21% de los procedimientos quirúrgicos, con el primer lugar. Este grupo de especialistas ha

demostrado en los últimos años grandes avances en sus actividades médicas con una clara diferenciación dentro de sus sub-especialidades.

♦ **Cirugía General**

El Servicio de Cirugía General es la segunda área que más pacientes quirúrgicos aporta a la Clínica con un total de pacientes operados en el año 2011 de 2.472. Esta especialidad aporta el 18.1% del total de cirugías realizadas en la Clínica.

Uno de hechos relevantes de este Servicio durante el año 2011, fue la organización el pasado 18 de febrero de un Curso - Taller en conjunto con Ucipharma S.A., que trató del «Manejo Gelpoint: Puerto Único», con la participación de las conferencistas: Doctoras Daniela Flórez y Marlen Castillo.

El Servicio de Cirugía en se reúne quincenalmente. Se discuten casos de interés y se revisan temas científicos relacionados con la especialidad, con invitación de conferencistas externos.

Se vincularon al Servicio como especialistas adscritos, los Drs. Camilo Alberto Díaz Rincón, Anwar Yair Medellín Abueta y Carolina Pérez Granados.

♦ **Urología** Continúa siendo esta especialidad una de las más fuertes tradicionalmente en la Clínica, gracias al prestigioso equipo de especialistas que la componen y que han convertido a la Clínica de Marly S.A. en centro nacional de remisión de pacientes en la especialidad, especialmente para el manejo de la Litiasis Urinaria y de Cáncer de Próstata. Durante el año 2011 se practicaron un total de 2.439 procedimientos quirúrgicos urológicos, un incremento del 21% con relación al año 2010. Urología aporta el 18% del total de cirugías realizadas en Marly.

Este servicio organizó una Reunión Internacional de Cáncer Renal en conjunto con el Hospital Militar Central de Bogotá. Este foro trató el «Estado del arte en el tratamiento del cáncer renal con discusión de casos clínicos» con la participación como expositor del Dr. Jorge García, Oncólogo clínico de Cleveland Clinic, llevada a cabo el 2 de Mayo en al Auditorio Principal de la Clínica.

El Servicio de Urología, publicó el artículo titulado Implante de bypass ureteral derecho –



DETOUR® (uréter artificial). Seguimiento a 42 meses, a cargo de los Drs. Luis Eduardo Cavelier, Mauricio Lozano, Jaime A. Cajigas, Leonardo Briceño y Ernesto Rojas.

Importante actividad científica con los trabajos científicos presentados en el XLVI Congreso Nacional de Urología:

-Uso de Láser Tulium en Enucleación y Vaporización Prostática. Drs. Jaime Andrés Cajigas, Jorge Rojas y Luis Eduardo Cavelier. -Nefrectomía parcial laparoscópica Asistida por Robot, primer caso en Colombia, por Luis Eduardo Cavelier, Manuel Rueda, Jaime Andrés Cajigas, Camilo Giedelman, Jorge Rojas, Juan Camilo Ospina, Rene Sotelo. -Identificación y preservación de la arteria pudenda accesoria durante la prostatectomía radical asistida por Robot, por los Doctores Luis Eduardo Cavelier, Manuel Rueda, Jaime Andrés Cajigas, Camilo Giedelman, Jorge Rojas, Juan Camilo Ospina, Rene Sotelo, -Resolución de trombosis de arteria renal con manejo conservador, reporte de un caso en la Clínica de Marly S.A. Drs. Manuel Sierra Ciadoro.

Ingresaron como nuevos Urólogos adscritos a la Clínica, los doctores Camilo Giedelman Cuevas, Andrés Gómez Tavera, Ivan Mauricio Neira Melo, Santiago Solano Salgado.

♦ **Cirugía Robótica.** En total, se realizaron 13 intervenciones exitosas en las siguientes especialidades, 11 de urología y 2 de ginecología. El grupo quirúrgico continúa fortaleciendo y afinando sus habilidades en el arte de las intervenciones quirúrgicas asistidas por Robot.

♦ **Cirugía Bariátrica por Laparoscopia** El grupo de Cirugía Bariátrica de la Clínica ha continuado avanzando en este difícil campo del manejo de pacientes con obesidad mórbida con técnica laparoscópica que ha demostrado ser efectivas y seguras. A la fecha, se han intervenido en Marly 106 pacientes divididos entre Bypass Gástricos (71) y Mangas Gástricas (35) con muy buenos resultados.

Es importante resaltar que la totalidad de los Servicios del Departamento Quirúrgico han mostrado excelentes resultados y en especial gran compromiso con la Institución, logrando que la Clínica de Marly se mantenga como una de las mejores en la Medicina Colombiana.

B) Departamento Médico El Departamento Médico demostró un magnífico desempeño gracias al arduo trabajo de todos sus servicios, logrando superar un número de procedimientos a los años anteriores. A continuación, algunos de los aspectos más destacados durante el año 2011:

♦ **Servicio de Neumología** Actividades académicas y/o científicas: El Servicio de Neumología ha tenido reconocimiento internacional. Recientemente los Doctores Hugo Caballero Durán y Mauricio Lozano Barriga publicaron el capítulo «Dilatación y colocación de endoprótesis en estenosis traqueo bronquiales», publicado en el libro «Manual de técnicas intervencionistas guiadas por imágenes de Mariano Giménez y colaboradores, de la Sociedad Iberoamericana de Intervencionismo.

Además tienen aprobado para la presentación de su trabajo de Stents Metálicos para tratar la patología traqueobronquial en el Congreso de la Sociedad Iberoamericana de Intervencionismo (SIR 2012) que se realizará en San Francisco.

El pasado 14 de noviembre se realizó el estudio de sueño (Polisomnografía) número 5000.

Actividades Asistenciales

A continuación, algunas de las cifras más destacadas de la actividad del servicio durante el año 2011:

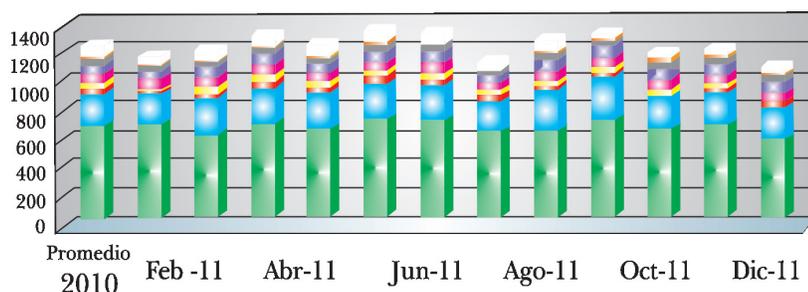
2011	
Terapia Respiratoria	
Terapia sencilla	20.456
Terapia completa	11.074
Ventilación mecánica	1.434
Oxígeno	7.713
Subtotal	40.677
Laboratorio Pulmonar	
CFV sencilla	273
CVF pre y post BD	1.376
CVF basal y post ejercicio	19
Pletismografías	309
Difusión	188
Oximetría	145
Test marcha	157
Gases	7.210.0
Oximetría post prandial	11
Subtotal	9.688



♦ **Servicio de Cardiología:** Tal como se aprecia en el gráfico siguiente, el servicio de Cardiología ha tenido un desarrollo mantenido en su productividad a lo largo de los últimos 5 años. Con tecnología de punta y un equipo humano de las más altas cualidades científicas y humanas, Cardiología continúa siendo uno de los servicios más reconocidos a nivel nacional e internacional.

En cuanto a las actividades Académicas el Dr. Alberto Barón participó como organizador en el pasado «XXIII Congreso Interamericano de Cardiología & Simposio Ecosiac» y dictó la conferencia «Qué es práctico en la evaluación de la función diastólica». Este evento fue realizado en la ciudad de Cartagena de Indias los días 10 al 12 de marzo. También participó como conferencista en la «Tercera Jornada

Cardiología 2011



■ EKG ■ Eco ■ Eco Estrés ■ Eco Eter ■ T. Holter ■ P. Esfuerzo ■ M.T. Art ■ Mesa Bas ■ Isonitrilos

Colombiana de Ecocardiografía» realizada en Medellín los días 21 y 22 de octubre.

En el mes de marzo se adquirió el «ECOCARDIOGRAFO IE33 X-MATRIX TRIDIMENSIONAL PHILIPS» el primero en Bogotá y el segundo en el país.



En el mes de mayo se adquirió el «EQUIPO DE CONTRAPULSACION – SENSATION CS300 IABP SYSTEM». Este equipo no solo beneficiará al Servicio de Cardiología, sino a los Servicios de Hemodinámica y la Unidad de Cuidados Intensivos.



En relación a los Cursos y Eventos, el pasado 5 de mayo se realizó en la Clínica el curso de educación médica continuada titulado «VALVULA MITRAL», liderado por el Dr. Alberto Barón junto con su equipo de trabajo del Servicio de Cardiología. Este evento contó con la asistencia de más de 100 personas donde se trataron temas novedosos e importantes para el área.



♦ **Servicio de Trasplante de Médula Ósea:** El Servicio de Hematología ya está formando parte activa del programa Internacional de Donantes de Médula Ósea, lo que aumenta la posibilidad de conseguir las células para nuestros pacientes. También se consolidó el programa de Trasplante de Médula Ósea con células de donante no relacionado. En este semestre se realizaron en forma exitosa trasplantes recibiendo células extranjeras, gracias a que nuestro servicio pertenece al «Internacional NDMP Registry» como segundo país latinoamericano que ha sido aceptado, después de Brasil.

Además de lo anterior, durante el año 2011 registra un interesante incremento en esta actividad en la que la Clínica es pionera y goza del más amplio prestigio nacional e internacional. Se realizaron un total de 117 trasplantes de médula ósea, un 20% por encima del año 2010. El promedio de días de hospitalización fue de 20.5 días.

Se realizaron un total de 312 evaluaciones pre-trasplante durante todo el periodo, 126 evaluaciones mas que el año inmediatamente anterior. El 79.4% fueron valoraciones en pacientes adultos.

♦ **Banco de Sangre:** En el año 2011 hizo el cambio del Equipo de pruebas infecciosas y de inmunohematología con la tecnología de la firma Abbott, con lo que se asegura más eficiencia y calidad en estos estudios. Gran actividad registra este importante grupo de la Clínica que continúa mostrando excelentes resultados, destacándose la alta calidad de los servicios prestados.

♦ **Servicio de Nefrología:** Este servicio cuenta con la Doctora Martha Patricia Rodríguez como nueva Jefe del Servicio de Nefrología en reemplazo del Doctor Hildebrando Leguizamón quien desempeño este cargo por largos años con gran éxito y dedicación. Con el ingreso de la Doctora Rodríguez se continuó con el fortalecimiento del servicio en la parte asistencial y académica con la implementación de la última tecnología disponible para el manejo de pacientes con falla renal aguda.

c) DEPARTAMENTO DE IMÁGENES DIAGNÓSTICAS

Dentro de las actividades Científicas mas importantes se anota la asistencia y participación periódica de varios de los integrantes del Departamento en reuniones con otros servicios y departamentos como la Reunión de Tórax, la Reunión de Gastroenterología, la de Neurología y la Reunión de Urología Oncológica.

Actividades Asistenciales. Dado el inicio de los trabajos para la construcción de la nueva plataforma de la Clínica, el Servicio de Radiología Central debió reacomodar sus instalaciones trasladando el área de recepción de los pacientes a una oficina contigua a la de admisiones. Así mismo, se trasladó el área de digitalización de las imágenes y la sala de lectura a una oficina compartida.

A partir del mes de Febrero, se amplió el horario de atención al público en RADIOLOGÍA CENTRAL. Este quedo de la siguiente manera: de 7 a.m. a 7 p.m. de lunes a viernes y 7 a.m. a 1 p.m. los días sábados.

IMÁGENES DIAGNÓSTICAS - EVOLUCIÓN ANUAL

	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Rx Central	34,721	35,211	42,633	46,478	28,538	48,419
TAC	7,844	8,071	8,908	9,461	7,267	7,629
Resonancia	3,606	4,160	5,944	7,081	3,744	6,725
Otros	9,243	8,981	12,654	13,602	6,874	17,524
TOTAL	55,414	56,423	70,139	76,622	81,339	80,297



Se ha empezado a implementar en los servicios del Departamento la presentación de los estudios en discos compactos, ajustándonos a las tecnologías actuales que se han venido posicionando y permitiendo una mejor comunicación. Lo anterior está enmarcado dentro del proceso de transmisión de imágenes que se impone en el mundo moderno de la radiología.

En cuanto a las cifras, se reportó un total de 80.297 estudios realizados, con una diferencia en número de estudios del -1% con relación al año 2010.

D) Departamento de Enfermería

El 90% de las Enfermeras del Departamento fueron capacitadas y actualizadas en Soporte Vital Básico durante el 2010. Entre los meses de Agosto y Noviembre de 2011 se realizó una jornada bastante intensa en capacitación en SOPORTE VITAL AVANZADO con una intensidad de 60 horas académicas.

Por otro lado, para el Departamento de Enfermería es un honor y felicita a las Enfermeras Jefes, Adriana Villamil y María Angélica Navarro, quienes terminaron con éxito su especialización en ENFERMERÍA ONCOLÓGICA, título otorgado por la Facultad de Enfermería de la Pontificia Universidad Javeriana; además de ser un logro personal significa un avance y calificación en el cuidado de los pacientes del Servicio de Oncología y Trasplante de Médula Ósea.

3) TEMAS PARA DESTACAR EN EL DEPARTAMENTO DE ENFERMERÍA

- ♦ A partir del 24 de Enero la Enfermera Jefe CLAUDIA TERESA PARRA SEGURA inició labores como nueva Subdirectora del Departamento, su trabajo y apoyo ha tenido un gran impacto en las diferentes labores del Departamento y gracias a su compromiso muchos procesos que se trabajan al interior del Departamento continúan su fortalecimiento bajo la filosofía institucional.

- ♦ En el pasado mes de febrero se creó el nuevo cargo de COORDINADORA DE INSTRUMENTADORAS y en este se nombró a la Señora Deisy Balamba.
- ♦ La Señorra Deisy Balamba (Coordinadora de Instrumentadoras) culminó el Diplomado «GERENCIA DE QUIROFANOS» – de la Universidad Pontificia Javeriana, en el mes de Junio.
- ♦ La Sra. Yeimy Reyes (Enfermera Jefe de Salas de Cirugía) culminó los cursos:
 - «Advanced Trauma Care for Nurses» – Curso alumno.
 - «Advanced Trauma Care for Nurses» – Curso instructor.

De la Universidad de Sao Paulo – Brasil, en el mes de Junio.

- ♦ En conjunto con la Dirección Científica se elaboró el protocolo para «Administración segura de medicamentos» con el fin de disminuir los eventos adversos relacionados con este proceso.
- ♦ En conjunto con el Servicio de Gastroenterología, se puso en marcha el mecanismo para permitir la realización de Endoscopias Digestivas urgentes en horas nocturnas, fines de semana y festivos. Se hará con el apoyo del personal de auxiliares de enfermería de Salas de Cirugía, quienes han sido capacitadas para apoyar a los Gastroenterólogos en estos procedimientos.

4) NUEVAS VÍNCULACIONES

El Departamento de Enfermería registra durante este periodo la vinculación de varias enfermeras Jefes, Enfermeras Auxiliares así como Instrumentadoras a quienes le damos la más cordial de las bienvenidas.

5) PARTICIPACIÓN EN EVENTOS CIENTÍFICOS

Es constante y numerosa la participación de nuestras enfermeras e instrumentadoras en eventos de tipo científico, donde enriquecen sus

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
2010	No Existía			646	710	705	785	728	842	721	793	689	6619
2011	606	898	994	889	870	787	822	985	1079	906	883	693	10412



conocimientos, que mas adelante son aplicados y compartidos en la Clínica. Durante este año fueron varias enfermeras que por iniciativa propia y con el apoyo del Departamento asistieron a dichos eventos.

E) Departamento de Apoyo Diagnóstico y Terapeutico

♦ **SERVICIO DE PATOLOGÍA** Durante el año 2011 se realizaron 10.412 estudios, lo que demuestra un considerable crecimiento de este servicio. La siguiente tabla muestra los estudios realizados durante los últimos años.

F) Servicio de Urgencias

El Servicio de Urgencias sigue siendo un área estratégica y neurálgica en el funcionamiento de la Clínica. Durante el año 2011 se atendieron un total de 42.848 pacientes, para un promedio mensual de 3.571, cifra similar a la obtenida en el año 2010.

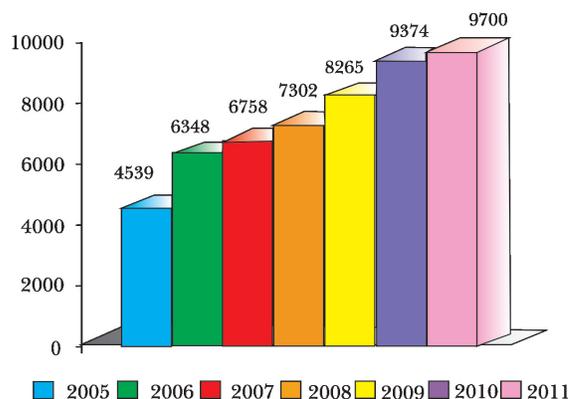
Por otro lado, el servicio hospitaliza el 9% de los pacientes que consultan y aporta el 46% del total de hospitalizaciones de la Clínica.

La Gerencia siempre se encuentra atenta de las actividades realizadas al interior de este importante Servicio. Es así como en los últimos meses se ha continuado fortaleciendo el área con el nombramiento de personal administrativo y asistencial, buscando siempre atender en forma oportuna y con excelencia médica.

G) Departamento de Pediatría

En conjunto con el Director Científico, la Unidad de Trasplante de Médula Ósea, la Unidad de

Historico consultas Pediátricas en Urgencias 2005 - 2011



Cuidados Intensivos y el Departamento de Enfermería, se creó el «Plan de Contingencia», para la atención de pacientes pediátricos que requieran ingresar a la Unidad de Cuidados Críticos.

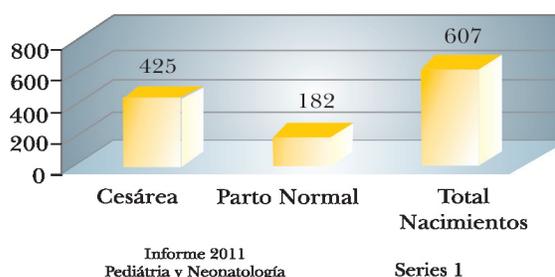
Actividades Académicas

- ♦ En el seno del Departamento se realizan jornadas académicas el segundo y cuarto martes de mes, a dichas reuniones se invita a toda la Comunidad Marly y profesionales que no estén vinculados laboralmente a la Institución.
- ♦ Se realizan charlas con las madres de los pacientes de la Unidad de Recién Nacidos relacionadas a la Puericultura y Lactancia Humana.

H) Departamento de Ginecología, Obstetricia y Salud Reproductiva

Durante el 2011, hubo un total de 607 nacimientos, de los cuales 425 (70%) fueron por cesárea y 182 partos naturales. De estos nacimientos el 15% fueron enviados a la URN. Del total de hospitalizaciones 707, un 94% pertenece a entidades Prepagadas.

Total Nacimientos 2011



I) Unimarly

Durante el 2011, el mejor año en la historia de Unimarly, se atendieron un promedio mensual de 3,980 pacientes y se realizaron un promedio de 699 estudios mensuales de imágenes diagnósticas, entre otros servicios, siendo el más importante el de consulta externa, seguido de laboratorio clínico e imágenes diagnósticas. Destacable el producto de chequeos ejecutivos, el cual es el más importante de este centro médico y aporta servicios a las diferentes áreas de Unimarly y la Clínica.



I. ACTIVIDADES ACADÉMICAS Y CIENTÍFICAS

a) **DIVISIÓN DE INVESTIGACIÓN (DICM)** La División de Investigación de la Clínica de Marly continúa su labor de promoción y apoyo de toda la actividad de investigación en los diferentes servicios y especialidades en la institución. Es así como, durante el 2011 terminaron y están publicados 6 trabajos científicos de áreas como Urología, Neurología, Cardiología y Cirugía General y se encuentran en proceso de elaboración 16 trabajos y proyectos con la iniciativa de otras especialidades médicas y quirúrgicas, cifra nunca antes vista en nuestra institución en este campo. Poco a poco nuestros médicos han venido aportando sus conocimientos y experiencia para mostrar a la comunidad científica todo lo que se hace en la Clínica de Marly S.A.

Destacamos:

- ♦ Curso de Epidemiología Clínica con la Universidad del Rosario con una duración de 55 horas, los 2º y 4º miércoles de cada mes, inició el 10 de agosto.
- ♦ El 22 de agosto se obtuvo la certificación por parte del INVIMA de «Buenas Prácticas Clínicas», según Resolución 2378 del Ministerio de Protección Social.
- ♦ Desde su fundación en el año 2009, la División cuenta con 10 trabajos científicos publicados en revistas científicas indexadas y hay 8 en curso, lo que coloca a nuestra institución a la vanguardia en actividad científica frente a otras instituciones del nivel nuestro.

b) ACTIVIDADES ACADÉMICAS DE LA CLÍNICA DE MARLY:

- ♦ Durante el año 2011 se realizaron un buen número de actividades académicas, destacando los siguientes eventos:

Fecha	Actividad	Coordinador	Conferencista Invitado	Tema
18-Feb-11	Reunión Académica Servicio de Cirugía - Manejo Gelpoint: Puerto Único	Servicio de Cirugía General - Dr. Fernando Álvarez J.	Daniela Florez Marlen Castillo	Taller Manejo Gelpoint: Puerto Único
25-Feb-11	II Simposio de Enfermedades Neuromusculares- 2011	Servicio de Neurología Dr. Mario Muñoz C.		Canalopatías musculares y miopatías por glucógeno
25 y 26 Feb 11	III Simposio de Actualización en Patología Vasculare	Dr. Ignacio Ucrós		Patología venosa, Enfermedad arterial, Aneurisma aórtico, Úlceras y Trauma
31-Mar-11	Reunión Académica Servicio de Medicina Interna - Terapias de Reemplazo Renal Continuo	Servicio de Medicina Interna - Dr. Jaime Andres Alvarado	Dr. Juan Pablo Cordoba	Terapias de Reemplazo Renal Continuo
28-Abr-11	3er Simposio de Alivio del Dolor	Programa del Dolor Unimarly		Dolor Agudo
02-May-11	Reunión académica: Tratamiento del	Clínica de Marly y Hospital Militar	Dr. Jorge García Oncólogo Clínico Cleveland Clinic	Estado del arte en el tratamiento del cáncer renal y discusión de casos clínicos
05-May-11	Curso de Educación Continuada: VÁLVULA MITRAL	Dr. Alberto Barón		Válvula Mitral



Fecha	Actividad	Coordinador	Conferencista Invitado	Tema
20-May-11	Reunión Académica Servicio de Cirugía Fernando Álvarez J.	Servicio de Cirugía General - Dr.	Dra. Alexandra Santamaria	Tumores del Estroma Gastrontestinal (GIST)
22-May-11	Reunión Académica Servicio de Cirugía	Servicio de Cirugía General	Dr. Jesus Cure Barranquilla	Jornada de Herniorrafia Inguinal por Laparoscopia
23-May-11	Reunión Servicio Cirugía Vascular Ucros Vega	Servicio de Cirugía Vascular	Drs. Andrés Duque Uribe y Catalina	LINDEMA: Diagnóstico Tratamiento y Técnicas manuales, complemento del tratamiento de la patología Vascular.
18-Jul-11	Educación Continuada	Servicio de Cirugía Vascular	Dr. Enrique Pedraza	Trombosis Venosa Profunda e Hiporcoagulabilidad
21-Jul-11	Educación Continuada	Unidad de Cuidado Intensivo	Dr. Andrés Rodríguez	Gestión Clínica y Seguridad de Pacientes
Ago 3- 11	XLVI Congreso de Urología	Servicio de Urología	Dr. Luis Eduardo Cavelier Dr. Jaime Andres Cajigas	1) Láser Tulium en Enucleación y Vaporización Prostática. 2) Nefrectomía parcial laparoscópica asistida por robot.
19-Oct-11	Educación Continuada	Servicio de Cirugía Cardiovascular	Dr. Fernando Díaz	Cirugía Cardiovascular Minimamente Invasiva - El Futuro
02-Nov-11	Educación Continuada	Servicio de Neumología	Dr. Julio Cesar Granada	Trasplante Pulmonar ¿Cuándo pensar en él?

♦ **Publicaciones** La clínica cuenta con dos publicaciones periódicas que registrar las actividades científicas y la historia en eventos y acontecimientos importantes de nuestra institución. Son las NOTAS CIENTÍFICAS de la CLÍNICA DE MARLY y NOTIMARLY. Lo publicado durante el año 2011 fue:

1) Notimarly:

- ♦ Renovación Clínica de Marly. Volumen VI · Nº 8, Febrero de 2011.

- ♦ Renovación Droguería, Óptica y Almacén Médico. Volumen VI · Nº 9, Agosto de 2011.

2) Notas Científicas:

- ♦ Departamento de Enfermería: Volumen V, Septiembre de 2011.

VINCULACIÓN DE NUEVOS ESPECIALISTAS:

En la clínica se continúa trabajando permanentemente por la vinculación de nuevos espe-



cialistas que ven a nuestra institución como entidad que les brinda confianza, alta tecnología y calidad humana para ejercer adecuadamente la profesión.

Es así como durante el año 2011 se vincularon como Médicos Adscritos un total de 43 profesionales en las siguientes especialidades: Anestesiología, Cirugía Cardiovascular, Cirugía General, Cirugía Maxilofacial, Cirugía Plástica, Ginecología y Obstetricia, Hematología, Medicina Interna, Nefrología, Ortopedia y

Traumatología, Otorrinolaringología, Patología, Pediatría, Psiquiatría y Urología.

DESARROLLO TECNOLÓGICO

Dando continuidad al programa desarrollado por la Gerencia, conocido como «MARLY AL 100%», durante el año 2011 el desarrollo tecnológico se mantuvo muy activo, destacando principalmente las siguientes adquisiciones para prestar un mejor servicio a nuestros pacientes:

Fecha	Referencia	Servicio
14-mar-11	Ecocardiografo iE33 X-MATRIX Tridimensional Philips	Cardiología
6-abr-11	DATEX OHMEDA - General Electric, AISYS CARESTATION	Anestesiología
26-abr-11	Monitor de signos vitales, con 4 invasivas - SPECTRUM MINDRAY USA. DATASCOPE	Salas de Cirugía
26-abr-11	Monitor de signos vitales, con 2 invasivas - SPECTRUM MINDRAY USA. DATASCOPE	Salas de Cirugía
26-abr-11	Monitor de signos vitales de transporte. DATASCOPE	Salas de Cirugía
26-abr-11	Cardiodesfibrilador Bifasico	Recuperación
26-may-11	Equipo de Contrapulsación - Sensation CS300 IABP SYSTEM	Hemodinamia, Cardiología y Cuidados Intensivos
2-jun-11	Equipo LASER PUREPOINT + FILTRO PARA MICROSCOPIO	Oftalmología
28-jul-11	MICROSCOPIO, NIKON, Eclipse E-200	Patología
5-sep-11	2 Ventiladores de alto soporte modelo HAMILTON G-5	Unidad de Cuidado Intensivo
9-dic-11	Analizador Architect Plus i1000 SR	Banco de Sangre





BALANCE GENERAL COMPARATIVO

ACTIVO

(En miles de Pesos)

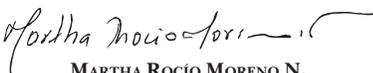
Concepto	NOTAS	DICIEMBRE		VARIACIÓN	%
		2011	2010		
CORRIENTE					
• Disponible	nota 3	5,176,388	2,349,540	2,826,848	120
• Inversiones Temporales	nota 4	24,246,313	17,839,438	6,406,875	36
• Deudores***	nota 5	22,669,310	24,294,973	-1,625,663	-7
• Inventarios	nota 6	5,607,464	3,528,542	2,078,922	59
• Diferidos	nota 8	316,733	463,261	-146,528	-32
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		58,016,208	48,475,754	9,540,454	20
NO CORRIENTE					
• Propiedad planta y Equipo	nota 9				
• No Depreciable		17,925,542	14,271,281	3,654,261	26
• Depreciable		70,957,770	69,571,135	1,386,635	2
• Depreciación Acumulada		-51,201,258	-47,748,607	-3,452,651	7
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		37,682,054	36,093,809	1,588,245	4
• Otros Activos	nota 7	881,067	89,567	791,500	884
• Diferidos	nota 8	94,850	112,732	-17,882	-16
• Inversiones.	nota 10	9,662,273	8,999,851	662,422	7
• Valorizaciones.	nota 11	42,302,680	33,662,709	8,639,971	26
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		90,622,924	78,958,668	11,664,256	15
TOTAL ACTIVO		148,639,132	127,434,422	21,204,710	17

• Cuentas de orden deudoras	nota 21	32,554,051	29,562,959	2,991,092	10
• Cuentas de orden acreedoras		9,127,212	6,355,094	2,772,118	44

*** Nota: Se reclasifica para efecto comparativo.


LUIS EDUARDO CAVELIER CASTRO
 Gerente General


LUZ MARINA GUZMÁN R.
 Contador
 T.P. 57.196 -T


MARTHA ROCÍO MORENO N.
 Revisor Fiscal
 T.P. 11330-T
 R & R Moreno y Cía. Ltda.



BALANCE GENERAL COMPARATIVO

PASIVO

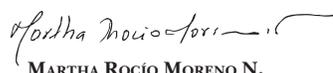
(En miles de Pesos)

Concepto	NOTAS	DICIEMBRE		VARIACIÓN	%
		2011	2010		
CORRIENTE					
* Obligaciones Financieras	nota 12	275,416	562,408	-286,992	-51
* Proveedores Nacionales	nota 13	4,609,834	4,059,614	550,220	14
* Recaudos Médicos	nota 17	788,567	1,450,605	-662,038	-46
* Dividendos Ordinarios		977,246	933,634	43,612	5
* Acreedores Varios	nota 14	3,642,621	2,977,650	664,971	22
* Obligaciones Laborales	nota 16	806,474	682,684	123,790	18
* Impuestos	nota 15	3,549,253	1,985,545	1,563,708	79
* Otros Pasivos *****	nota 19	3,313,518	2,580,415	733,103	28
* Corrección Monetaria diferida	nota 19	26,294	26,294	0	0
TOTAL PASIVO CORRIENTE		17,989,223	15,258,849	2,730,374	18
NO CORRIENTE					
* Obligaciones Financieras	nota 12	523,704	6,162	517,542	8,399
* Obligaciones y Provisiones Laborales	nota 18	359,248	390,940	-31,692	-8
* Corrección Monetaria diferida	nota 19	136,033	162,327	-26,294	-16
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1,018,985	559,429	459,556	82
TOTAL PASIVO		19,008,208	15,818,278	3,189,930	20
PATRIMONIO					
* CAPITAL AUTORIZADO		1,000,000	1,000,000	0	0
* CAPITAL POR SUSCRIBIR		891,906	891,906	0	0
* CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		108,094	108,094	0	0
* SUPERAVIT DE CAPITAL		7,505,865	7,577,033	-71,168	-1
* RESERVAS	nota 20	45,189,397	34,704,143	10,485,254	30
* REVALORIZACION DEL PATRIMONIO		22,403,787	23,467,360	-1,063,573	-5
* UTILIDADES DEL EJERCICIO		12,121,101	12,096,805	24,296	0
* SUPERAVIT POR VALORIZACIONES		42,302,680	33,662,709	8,639,971	26
TOTAL PATRIMONIO		129,630,924	111,616,144	18,014,780	16
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		148,639,132	127,434,422	21,204,710	17
* Cuentas de orden deudoras por contra		32,554,051	29,562,959	2,991,092	10
* Cuentas de orden acreedoras por contra		9,127,212	6,355,094	2,772,118	44

*** Nota: Se reclasifica para efecto comparativo.


LUIS EDUARDO CAVELLIER CASTRO
Gerente General


LUZ MARINA GUZMÁN R.
Contador
T.P. 57.196 -T


MARTHA ROCÍO MORENO N.
Revisor Fiscal
T.P. 11330-T
R & R Moreno y Cía. Ltda.



ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE

(En miles de Pesos)

Concepto	NOTAS	2011	2010	VARIACIÓN	%
(+) Ingresos operacionales	nota 22	100,783,320	93,830,315	6,953,005	7
(-) Costos de ventas	nota 23	74,435,889	71,072,735	3,363,154	5
UTILIDAD BRUTA		26,347,431	22,757,580	3,589,851	16
(-) Gastos de operación	nota 24	11,470,006	9,967,203	1,502,803	15
UTILIDAD OPERACIONAL		14,877,425	12,790,377	2,087,048	16
(-) Gastos no operacionales	nota 25	3,121,296	3,325,486	-204,190	-6
(+) Otros ingresos	nota 26	6,344,575	6,955,191	-610,616	-9
UTILIDAD ANTES IMPUESTOS		18,100,704	16,420,082	1,680,622	10
(-) Provisión Impuestos de Renta	nota 27	5,979,603	4,323,277	1,656,326	38
UTILIDAD NETA		12,121,101	12,096,805	24,296	0




LUIS EDUARDO CAVELIER CASTRO
Gerente General


LUZ MARINA GUZMÁN R.
Contador
T.P. 57.196 -T


MARTHA ROCÍO MORENO N.
Revisor Fiscal
T.P. 11330-T
R & R Moreno y Cía. Ltda.



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

(En miles de Pesos)

Concepto	DICIEMBRE/31	
	2011	2010
CAPITAL SOCIAL		
* Suscrito y Pagado inicial	108.094	108.094
* Movimiento del año	0	0
* Total Suscrito y Pagado	108.094	108.094
SUPERÁVIT DE CAPITAL		
* Prima en Colocación de Acciones		
* Saldo Inicial	5.631.356	5.631.356
* Movimiento del año	0	0
* Total Prima Colocación de Acciones	5.631.356	5.631.356
* Método de Participación	1.874.509	1.945.677
* Total Superávit de Capital	7.505.865	7.577.033
RESERVAS OBLIGATORIAS		
* Saldo Inicial	997.601	997.601
* Movimiento del año	0	0
* Saldo Final	997.601	997.601
ESTATUTARIAS		
* Saldo Inicial	33.706.541	22.156.966
* Movimiento del año	10.485.255	11.549.576
* Saldo Final	44.191.795	33.706.542
* Total Reservas	45.189.397	34.704.143
UTILIDAD DEL EJERCICIO		
	12.121.101	12.096.805
* Efecto Reexpresión Utilidad		
REVALORIZACIÓN DE PATRIMONIO		
* Saldo Inicial	23.467.360	23.983.985
* Movimiento del año	-1.063.573	-516.625
* Saldo Final	22.406.787	23.467.360
SUPERÁVIT POR VALORIZACIONES		
* Saldo Inicial	33.662.709	31.808.079
* Movimiento del año	8.639.971	1.854.630
* Saldo Final	42.302.680	33.662.709
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	129.630.924	111.616.144


LUIS EDUARDO CAVELIER CASTRO
Gerente General


LUZ MARINA GUZMÁN R.
Contador
T.P. 57.196 -T


MARTHA ROCÍO MORENO N.
Revisor Fiscal
T.P. 11330-T
R & R Moreno y Cía. Ltda.



ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA

ANÁLISIS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

(Saldo en miles de Pesos)

Concepto	DICIEMBRE/31 2011	DICIEMBRE/31 2010
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL ACTIVO CORRIENTE		
• Disponible	2.826.778	-2.505.660
• Inversiones	6.406.875	1.943.443
• Deudores	-1.625.663	2.595.377
• Inventarios	2.078.922	637.662
• Gastos Pagados por Anticipado	-146.528	20.001
AUMENTO DEL ACTIVO CORRIENTE	9.540.454	2.609.823
DISMINUCION (AUMENTO) DEL PASIVO CORRIENTE		
• Obligaciones en Moneda Nacional	-286.993	-487.885
• Proveedores Nacionales	550.220	1.049.566
• Cuentas Por Pagar	708.583	-379.017
• Obligaciones Laborales	123.790	56.457
• Impuestos Gravámenes y Tasas	1.563.708	-1.145.858
• Recaudos Médicos	-662.038	338.853
• Pasivos Estimados y Provisiones	0	-343.000
• Diferidos	733.103	-899.169
AUMENTO DEL PASIVO CORRIENTE	2.730.374	-1.810.053
AUMENTO (DISMIN.) DEL CAPITAL DE TRABAJO	6.810.080	4.500.876



LUIS EDUARDO CAVELLIER CASTRO
Gerente General

LUZ MARINA GUZMÁN R.
Contador
T.P. 57.196 -T

MARTHA ROCÍO MORENO N.
Revisor Fiscal
T.P. 11330-T
R & R Moreno y Cía. Ltda.



ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA

ORIGEN Y APLICACIÓN DE RECURSOS

(Saldo en miles de Pesos)

Concepto	DICIEMBRE/31 2011	DICIEMBRE/31 2010
LOS RECURSOS FINANCIEROS FUERON PROVISTOS POR:		
• Recursos Generados por Operaciones Ordinarias		
• Utilidad Neta del Ejercicio	12.121.101	12.096.805
• Más: Partidas que no afectan el Capital de Trabajo:		
• Depreciación Propiedad Planta y Equipo	3.709.351	3.280.626
• Amortizaciones	495.481	409.065
• Reintegro Provisiones	-58.325	-660.704
• Método de Participación	-662.325	-327.704
• Provisiones	587.979	112.325
TOTAL RECURSOS GENERADOS POR OPERACIONES ORDINARIAS	16.193.352	14.910.413
RECURSOS NO GENERADOS POR OPERACIONES		
• Disminución del Pasivo a Largo Plazo	-459.556	10.996
• Disminución del Activo a Largo Plazo	-3.024.285	-7.273.500
• Incremento Patrimonio	-1.134.741	-1.400.928
TOTAL RECURSOS PROVISTOS	11.574.770	6.246.981
• Compras Propiedades y Equipo	2.053.259	8.377.104
• Compras Inversiones	5.600.756	786.730
• Pago Dividendos	1.611.551	1.611.551
TOTAL RECURSOS USADOS	9.265.566	10.775.385
• Aumento (Disminución) en el capital de trabajo	2.309.204	-4.528.404
• Capital de trabajo a principio de año	4.500.876	9.029.280
TOTAL CAPITAL DE TRABAJO A FIN DE AÑO	6.810.080	4.500.876


LUIS EDUARDO CAVELIER CASTRO
 Gerente General


LUZ MARINA GUZMÁN R.
 Contador
 T.P. 57.196 -T


MARTHA ROCÍO MORENO N.
 Revisor Fiscal
 T.P. 11330-T
 R & R Moreno y Cía. Ltda.



ESTADO DE FLUJOS EN EFECTIVO

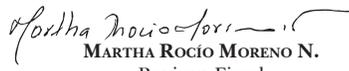
(MÉTODO INDIRECTO)

(Saldo en miles de Pesos)

Concepto	DICIEMBRE/31 2011	DICIEMBRE/31 2010
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
• Utilidad neta	12.121.101	12.096.805
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO:		
• Depreciación	3.709.351	3.280.626
• Provisiones	587.979	112.325
• Reintegro de Provisiones	-58.235	-660.704
• Amortizaciones	495.481	409.065
• Método de participación	-662.325	-327.704
EFFECTIVO GENERADO EN OPERACIÓN	16.193.352	14.910.413
CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES		
• Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	1.625.663	-2.595.377
• Disminución (Aumento) en inventarios	-2.078.922	-637.662
• Disminución (Aumento) en inversiones	-662.422	-258.013
• Disminución (Aumento) en intangibles	-791.500	0
• Disminución (Aumento) pagos por anticipado	164.410	137.202
• Disminución (Aumento) cuentas por pagar	827.315	475.658
• Disminución (Aumento) Obligaciones Laborales	92.098	117.613
• Disminución (Aumento) en Impuestos por pagar	1.563.708	-1.145.858
• Aumento (Disminución) Diferidos	706.809	-925.462
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES OPERACIÓN	17.640.511	10.078.514
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
• Compra de propiedad planta y equipo	-2.053.259	-8.377.104
• Compra de inversiones	-5.600.756	-786.730
• Flujo de efectivo neto en actividades de inversión	9.986.496	914.680
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
• Nuevas Obligaciones Bancarias	799.120	0
• Pago Obligaciones Bancarias	-568.570	-533.744
• Dividendos recibidos	249.885	238.225
• Pago Dividendos	-1.233.208	-1.181.378
• Flujo de Efectivo Neto actividades financiación	-752.773	-1.476.897
• Aumento neto del efectivo y equivalente de Efectivo	9.233.723	-562.217
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL INICIO DE AÑO.	20.188.978	20.751.195
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO	29.422.701	20.188.978


LUIS EDUARDO CAVELLER CASTRO
Gerente General


LUZ MARINA GUZMÁN R.
Contador
T.P. 57.196 -T


MARTHA ROCÍO MORENO N.
Revisor Fiscal
T.P. 11330-T
R & R Moreno y Cía. Ltda.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

NATURALEZA DE LA SOCIEDAD Y OBJETO SOCIAL

Nota 1:

La CLÍNICA DE MARLY S.A., fue constituida de acuerdo con las leyes colombianas el 31 de diciembre de 1928 y tiene por objeto social la prestación de servicios hospitalarios, radiológicos, farmacéuticos, y todos aquellos que son propios de una institución de salud, su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Bogotá Distrito Capital, República de Colombia. El término de duración de la institución expira el 31 de Diciembre del año 2028. La CLÍNICA DE MARLY S.A. es una Sociedad Anónima abierta a partir de Marzo de 1986 según resolución No. 179 del 21 de marzo de 1986 expedida por la Comisión Nacional de Valores.

Para efectos tributarios la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales determinó la calidad de Grandes Contribuyentes según resolución No. 2509 del 3 de diciembre de 1993.

La sociedad se encuentra bajo la inspección y vigilancia de la Superintendencia Nacional de Salud y la inspección de la Superintendencia Financiera por estar sus acciones inscritas en Bolsa.

PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Nota 2:

La contabilidad y los estados financieros de la sociedad se ciñen a las normas y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas a través del decreto reglamentario 2649 de 1993 el cual constituye una regulación integral de los principios de contabilidad definidos en concordancia con la ley 43 de 1990.

El estado de flujos de efectivo fue preparado usando el método indirecto, el cual incluye la reconciliación de utilidad neta del período con el efectivo provisto por las actividades operacionales.

La sociedad tiene dos accionistas que poseen más del 10% de las acciones en circulación.

La Sociedad reconoce de conformidad con las normas contables básicas y técnicas, sus operaciones, aplicando a los hechos económicos realizados, procesos adecuados de identificación, realización y de registro, utilizando para ello el sistema de causación.

Un resumen de las principales prácticas contables se acompaña en cada una de las notas explicativas, sobre las cuales consideramos de importancia relativa las partidas que superaban el 3% de las cuentas del balance, de ingresos y gastos del período, sin perjuicio que en algunas oportunidades hubiéramos hecho revelaciones sobre partidas inferiores.



EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Nota 3:

Este rubro registra los recursos de efectivo en caja y bancos con que cuenta la sociedad y se encuentran discriminados así:

(Saldo en miles de pesos)

CONCEPTO	2011	2010
• Caja	50.792	38.237
• Bancos Nacionales	914.782	492.076
• Bancos Extranjeros	217.148	169.831
• Cuentas de ahorro	3.993.666	1.649.396
TOTAL DISPONIBLE	5.176.388	2.349.540

INVERSIONES TEMPORALES

Nota 4:

Están representadas por títulos valores emitidos por entidades debidamente autorizadas y vigiladas por la Superintendencia Financiera y por fondos administrados por entidades del exterior. Las inversiones en moneda nacional están registradas por su costo de adquisición, y las de moneda extranjera están actualizadas a la tasa representativa del mercado que a diciembre 31 de 2011 fue de \$1.942.70 y para el 2010 fue de \$1.913.98 certificada por la superintendencia Financiera.

(Saldo en miles de pesos)

CONCEPTO	2011	2010
MONEDA NACIONAL		
• C.D.T. Bancolombia	2.907.073	2.269.321
• C.D.T. Banco de Occidente	1.505.355	2.032.088
• C.D.T. A.V. Villas	500.000	950.000
• C.D.T. Davivienda	664.215	919.568
• C.D.T. Banco Sudameris	999.318	411.749
• C.D.T. Financiera Andina	820.263	784.621
• C.D.T. Citibank	2.114.356	1.578.292
• C.D.T. Banco de Bogotá	1.116.122	1.078.272
• C.D.T. Banco Colpatria	509.351	0
• C.D.T. Financiera Desarrollo Territorial	828.771	0
• C.D.T. Leasing Bancoldex S.A.	831.286	0
• C.D.T. Cia. Financiamiento Tuya	1.172.000	0
• C.D.T. Leasing Bancolombia	1.580.000	821.692
• C.D.T. Leasing Corficolombiana	892.147	856.264
• C.D.T. Factoring Bancolombia S.A.	494.678	0
• C.D.T. Helm Bank	999.569	956.614
• C.D.T. Confinanciera	1.152.124	240.829
Sub-total C.D.T.	19.086.628	12.899.316
• Encargo Fiduciario Surenta	0	97.160
• Correval	947.797	
• Encargo Fiduciario Fiducolombia	1.424.586	1.450.423
• Encargo Fiduciario Fiduoccidente	435.743	423.298
Sub-total Fiducias	2.808.126	1.970.881



CONCEPTO	(Saldo en miles de pesos)	
	2011	2010
* TES República de Colombia	591.705	591.705
SUB-TOTAL TES	591.705	591.705
* Bonos E.P.M. Medellín ESP.	0	377.971
SUB-TOTAL BONOS	0	377.971
PAPELES COMERCIALES		
* Grupo Inversion suramericana	0	464.024
SUB-TOTAL PAPELES COMERCIALES	0	464.024
CÉDULAS DE CAPITALIZACIÓN		
* Banco Colpatria	110.000	50.000
SUB-TOTAL CÉDULAS DE CAPITALIZACIÓN	110.000	50.000
TOTAL INVERSIONES MONEDA NACIONAL	22.596.459	16.353.897
MONEDA EXTRANJERA		
* Fondo de Valores Credit Suisse (US\$849.258)	1.649.854	1.485.541
TOTAL INVERSIONES EN MONEDA EXTRANJERA	1.649.854	1.485.541
TOTAL INVERSIONES TEMPORALES	24.246.313	17.839.438

Sobre las inversiones no existe ningún tipo de pignoración.

DEUDORES

Nota 5:

Se agrupan dentro de esta cuenta los derechos resultantes de las ventas a crédito de los servicios que presta la institución. La cartera está representada principalmente en deudas de empresas de medicina prepagada, aseguradoras y promotoras de salud, así como aquellas entidades estatales y privadas que han contratado con la Clínica, los plazos de pago por lo general oscilan entre 60 y 90 días.

De acuerdo con la contingencia de pérdida de los derechos por cobrar como resultado del grado de antigüedad, incumplimiento e incobrabilidad, se incrementó la provisión de cartera por el año 2011 en \$298 millones, se recuperó \$26 millones y un castigo de \$ 2 millones.

De acuerdo a la resolución 4362 del 30 de diciembre de 2011, la Superintendencia Nacional de Salud modifica el Plan Único de cuentas. Dentro de las modificaciones se encuentra abonos para cartera pendientes por aplicar, que para el año 2010 quedaron registrados en la cuenta pasiva por lo tanto se reclasifica para efecto comparativo.

**CONCEPTO***(Saldo en miles de pesos)*

	2011	2010
• Clientes	21.667.583	21.924.016
• Abonos pendiente por aplicar	-4.333.492	-2.342.058
• Servicios Hospitalarios	3.428.523	3.508.639
• Arrendamientos	79.388	92.402
• Cheques devueltos	0	3.200
• Préstamos de vivienda	74.907	90.874
• Anticipos y Avances	547.352	31.876
• Intereses Inversiones Temporales	329.413	223.379
• Documentos por cobrar	427.540	120.000
• Otros Deudores	115.147	72.389
• Anticipo Impuestos y Contribuciones	743.633	508.053
• Compañías vinculadas	0	258.214
• Deudas Difícil cobro	538.265	483.248
Total Cuentas por Cobrar	23.618.259	24.974.232
Provisión de Cartera (Clientes)	-948.949	-679.259
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	22.669.310	24.294.973

Al cierre del ejercicio se clasificaron como Deudas de Difícil Cobro las causadas a los siguientes clientes:

Clientes	2011	2010
• Eduardo Rodríguez	22,816	22,816
• Marlon David Robles Perdomo	-	363
• Carlos Riaño Gaitán	-	834
• EMCO Salud	-	18,206
• Secretaría de Salud Dptal. del Valle	-	628
• Servicio Nacional de Aprendizaje SENA.	-	47,069
• José Rafael Pachón Rubiano	1,364	-
• Odilia María Consuelo Lievano Rojas	5,931	-
• Nathalia Serna Jiménez	411	-
• Nancy Katherine Trillos	6,274	-
• Carlos Riaño Gaitán	834	-
• Oscar Mauricio Valero Posada	2,124	-
• Fondo Financiero Distrital de Salud	125,459	125,459
• EPS Salud Condor	10,787	11,099
• FOSYGA	237,547	156,910
• Instituto de los Seguros Sociales	106.381	92,038
• Unión Temporal del Norte Bogotá	18,334	7,826
TOTAL DEUDAS DIFÍCIL COBRO	\$538,262	483,248

INVENTARIOS**Nota 6:**

Los inventarios se registran por el sistema de inventarios permanentes y se valorizan de acuerdo con el método de promedio ponderado. Anualmente se llevan a cabo los inventarios físicos de las existencias en toda la Clínica y en los períodos que se considere prudente por parte de la Administración, discriminados así:



CONCEPTO	(Saldo en miles de pesos)	
	2011	2010
• Medicamentos	4.371.185	2.488.273
• Materiales Medico Quirúrgicos	885.703	654.824
• Materiales Reactivos y Laboratorio	6.888	6.689
• Materiales Odontológicos	3.078	4.932
• Materiales Imagenología	11.396	52.523
• Productos terminados	126.589	141.362
• Víveres y Rancho	690	0
• Materiales Repuestos y Accesorios	201.935	179.939
TOTAL INVENTARIOS	5.607.464	3.528.542

OTROS ACTIVOS

Nota 7:

Registra los bienes recibidos en arrendamiento financiero al inicio del contrato como un activo y un pasivo por el valor total del bien objeto del arrendamiento, fideicomisos y bienes de arte, rubros que están discriminados así:

	(Saldo en miles de pesos)	
	2011	2010
• Contratos Leasing	911.132	100.000
• Fideicomisos	11.400	11.400
• Otros Activos	20.140	11.500
• Amortización Acumulada	- 61.605	-33.333
TOTAL OTROS ACTIVOS	881.067	89.567

ACTIVOS DIFERIDOS

Nota 8:

Este rubro representa los gastos pagados por anticipado en que incurre la institución, los cuales se amortizan mensualmente según el tiempo en que se recibe el beneficio.

CONCEPTO	(Saldo en miles de pesos)	
	2011	2010
CORTO PLAZO		
• Mantenimiento maquinaria y equipo	141.023	168.202
• Seguros	111.449	137.856
• Remodelación y mejoras instalaciones	769	139.321
• Impuesto Diferido	45.610	0
• Corrección monetaria diferida	17.882	17.882
TOTALCORTO PLAZO	316.733	463.261



CONCEPTO	(Saldo en miles de pesos)	
	2011	2010
LARGO PLAZO		
• Corrección monetaria diferida	94.850	112.732
TOTAL NO CORRIENTE	94.850	112.732
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	411.583	575.993

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Nota 9:

La depreciación se calcula sobre el costo ajustado, utilizando el método de línea recta sin que el ajuste al costo implique extensión de la vida útil del respectivo activo. Las tasas aplicadas son: para edificios 5%, equipo clínico 10%, equipo de cómputo 20%, equipo de oficina 10%. Las ventas y retiros se descargan al costo neto ajustado respectivo, y las diferencias entre el precio de venta y el costo ajustado se llevan a resultados. Las compras realizadas en activos fijos de \$2.053 millones, la depreciación del año fue de \$3.709 millones.

En la cuenta de construcciones en curso se encuentra el proyecto de ampliación plataforma de la Clínica que al corte del 2011 se ha invertido \$ 6.479 millones, para la realización de este proyecto se firmó contrato de Administración Delegada con la firma Cuellar Serrano Gómez S.A.

CONCEPTO	(Saldo en miles de pesos)	
	Costo 2011	Costo 2010
CLASE DE ACTIVO		
NO DEPRECIABLE		
• Terrenos	11.286.515	11.286.515
• Construcciones en curso	6.639.027	2.984.766
TOTAL NO DEPRECIABLE	17.925.542	14.271.281
DEPRECIABLE		
• Edificios	21.878.678	21.310.127
• Maquinaria y Equipo	2.697.825	2.102.376
• Equipo clínico	34.746.528	34.941.667
• Equipo de transporte	1.079.861	1.079.861
• Equipo de cómputo	2.267.051	2.200.836
• Equipo de hotelería	2.755.396	2.764.706
• Equipo de oficina	5.641.634	5.280.765
SUBTOTAL DEPRECIABLES	71.066.973	69.680.338
PROVISIÓN	-109.203	-109.203
TOTAL DEPRECIABLE	70.957.770	69.571.135
DEPRECIACIÓN	-51.201.258	-47.748.607
• Planta y Equipo	37.682.054	36.093.809



INVERSIONES PERMANENTES

Nota 10:

Las inversiones en acciones en sociedades se contabilizan al costo.

Referente al método de participación para la valoración de inversiones en Subordinadas, en el caso de Litomédica S.A. cuyo objeto social es la explotación económica de la Litotricia extracorporea, endourología y similares, entidad en la cual la clínica posee un porcentaje de participación del 74.299% el cual corresponde a 284.820 acciones ordinarias, se realizó en concordancia con la circular conjunta 011/2005 de Supersociedades y de la Superintendencia de valores. La composición patrimonial para 2011 y 2010 es la siguiente:

CÁLCULO MÉTODO PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL DIC/11

Litomédica S.A. Composición Patrimonial Litomédica	Diciembre 2011	Diciembre 2010	Variación Patrimonial
• Patrimonio			
• Capital Social			
• Autorizado 1,000,000*\$100	37.314	37.314	0
• Superávit de Capital	692.146	691.802	344
• Reservas	5.144.482	4.495.059	649.423
• Revalorización del Patrimonio	2.762.545	2.878.857	-116.312
• Utilidad del Ejercicio	975.227	873.306	101.921
• Superávit por Valorizaciones	688.342	668.620	19.722
TOTAL PATRIMONIO	10.300.056	9.644.958	655.098

El valor de la aplicación del método queda reconocido totalmente en la inversión al cierre de cada periodo generando cambios patrimoniales para el 2011, en el Superávit por método de participación se presentó una disminución de \$72 millones; en la utilidad incrementó la suma de \$725 millones y se registró un incremento en la valorización por \$18 millones. De los dividendos aprobados en la distribución de utilidades del año 2010 por la sociedad Litomédica S.A., le correspondió a Clínica de Marly S.A., la suma de \$170 millones.

Las inversiones en Cirurobótica Marly Litomédica S.A., cuyo objeto social es la prestación de servicios médicos de cirugía convencional, robótica y procedimientos similares, constituida en el mes de septiembre de 2009, entidad en la cual poseemos un porcentaje de participación del 34.39%, correspondiente a 70.5 acciones ordinarias y la inversión que se hizo a esta misma sociedad a través de la subordinada Litomédica S.A. quien adquirió 70.5 acciones ordinarias con un porcentaje de participación del 34.39%, por lo tanto se aplicó en las dos sociedades el método de participación para la valoración de inversiones en subordinadas en concordancia con la circular conjunta 011/2005 de Supersociedades y de la Superintendencia de valores. La composición patrimonial para 2011 y 2010 es la siguiente:





CÁLCULO MÉTODO PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL DIC/11

Cirurobótica Marly Litomédica S.A. Composición Patrimonial	Diciembre 2011	Diciembre 2010	Variación Patrimonial
• Patrimonio			
• Capital Social			
• Autorizado	4.920.000	4.896.000	24.000
• Superavit de Capital	1.000	0	1.000
• Reservas	342	0	342
Perdida de Ejercicio	-579.079	-533.587	-45.492
Perdida de Ejercicios Anteriores	-533.930	0	-533.930
TOTAL PATRIMONIO	3.808.333	4.362.413	-554.080

El valor de la aplicación del método queda reconocido totalmente en la inversión al cierre de cada período generando pérdida por método de participación por la suma de \$199 millones, en el Superávit por método de participación se presentó un incremento de \$343 mil pesos y se registró una provisión por \$408 mil pesos

Con respecto a las inversiones en Colsanitas S.A. cuyo objeto social es la prestación de servicios de medicina prepagada, entidad en la cual poseemos un porcentaje de participación del 0.268%, correspondiente a 10.804 acciones ordinarias, se incremento la provisión en \$96 millones, teniendo en cuenta el valor patrimonial de la acción de \$17.722.80 de acuerdo con la certificación del día 30 de Noviembre de 2011 emitida por la entidad.

Las inversiones en Radioterapia Oncología Marly S.A. cuyo objeto social es la prestación de servicios de salud especializados en Oncología, Radioterapia, Braquiterapia, entidad en la cual poseemos un porcentaje de participación del 6.01%, correspondiente a 25.475 acciones ordinarias, fueron valorizadas a \$26.393.44 correspondientes al valor intrínseco a noviembre 30 de 2011, generando una disminución en la valorización de \$32 millones, en el año 2011 se adquirió 18.877 acciones

Sobre las inversiones en Ophthalmolaser S.A. centro de alta tecnología oftalmológica, en la que nuestro porcentaje de participación es del 22.78% correspondiente a 17.753 acciones ordinarias, se registro una provisión cubriendo la totalidad de la inversión pues está en proceso de liquidación.

En el Banco Davivienda S.A. se tiene invertido 316 acciones, las cuales fueron valorizadas a \$20.300 de acuerdo con el valor en bolsa del 30 de Septiembre de 2011.

CONCEPTO	<i>(Saldo en miles de pesos)</i>	
	2011	2010
LITOMÉDICA		
• Costo ajustado	6.825.453	6.284.562
• Utilidades método participación	724.586	648.859
• Más variación patrimonial	-71.512	62.923
Total Inversión	7.478.527	6.996.344
COLSANITAS S.A.		
• Costo ajustado	372.082	372.082
PROMOTORA CLUB EL NOGAL		
• Costo ajustado	28.095	28.095



CONCEPTO	(Saldo en miles de pesos)	
	2011	2010
RADIOTERAPIA ONCOLOGÍA MARLY S.A.		
• Costo ajustado	128.244	128.244
• Compras	521.137	0
TOTAL INVERSIÓN	649.381	128.244
OPHTHALMOLASER S.A.		
• Costo ajustado	406.420	406.420
CIRUROBÓTICA MARLY LITOMÉDICA S.A.		
• Costo ajustado	1.373.068	1.682.223
• Más variación patrimonial 2011	343	0
• Perdida Método participación 2011	-199.146	-321.154
• Ajuste Método períodos anteriores	135.938	0
TOTAL INVERSIÓN	1.310.203	1.361.069
BANCO DAVIVIENDA S.A.		
• Compra	5.096	5.096
TOTAL INVERSIÓN	5.096	5.096
PROVISIONES		
• Cirurobótica Marly-Litomédica S.A.	-508	0
• Colsanitas	-180.604	-84.535
• Ophthalmolaser	-406.420	-212.964
TOTAL INVERSIONES	9.662.273	8.999.851

VALORIZACIONES

Nota 11:

Para las inversiones que se contabilizan bajo el método de participación patrimonial los cambios en el patrimonio de la filial (Litomédica S.A. y Cirurobótica Marly Litomédica S.A.) que no provengan de su Estado de Resultados, se registran como superávit por método de participación. Igualmente las inversiones en acciones se ajustan a su valor intrínseco. Con respecto a las valorizaciones de bienes raíces se realizó el avalúo comercial en el año 2010, y en el año 2009 se realizó el avalúo de propiedad planta, los cuales fueron ajustados con el IPC para ingresos medios del 2011 que corresponde 3.63%

CONCEPTO	(Saldo en miles de pesos)	
	2011	2010
• Inversiones	407.939	558.957
• Propiedad Planta y Equipo	4.607.112	2.699.261
• Bienes Raíces	37.287.629	30.404.491
TOTAL VALORIZACIONES	42.302.680	33.662.709



OBLIGACIONES FINANCIERAS

Nota 12:

Los saldos para el año 2011 corresponden a contratos de arrendamiento financiero de leasing Occidente por un vehículo y Leasing Bancolombia por equipos, cuyos contratos se realizaron en el 2010:

CONCEPTO	(Saldo en miles de pesos)	
	2011	2010
CORTO PLAZO		
BANCOS NACIONALES		
• Sobregiro contable		
• Bancolombia	0	497.576
• Banco de Occidente	0	22.176
OBLIGACIONES LEASING		
• Leasing Occidente	275.416	42.656
TOTAL CORTO PLAZO	275.416	562.408
LARGO PLAZO		
OBLIGACIONES LEASING		
• Leasing Occidente	523.704	6.162
TOTAL LARGO PLAZO	523.704	6.162

PROVEEDORES NACIONALES Y DEL EXTERIOR

Nota 13:

Representa las obligaciones de la institución por concepto de adquisición de bienes necesarios para la prestación de los servicios según el objeto social de la Clínica.

CONCEPTO	(Saldo en miles de pesos)	
	2011	2010
CORTO PLAZO		
PROVEEDORES NACIONALES		
• Productos Roche S.A.	492,278	198,639
• Laboratorio Baxter S.A	283,745	142,218
• Pfizer S.A.S.	198,935	217,091
• Farmasanitas	187,761	26,202



	2011	2010
• Jairo Peñalosa A. y CIA. LTDA.	139,527	108,751
• Pharmalab S.A.	125,248	-
• Glaxosmithkline Colombia S.A.	124,005	90,993
• Boston Cientific Colombia Limitada	118,293	81,846
• Bayer S.A.	113,608	100,795
• Johnson y Johnson de Colombia S.A.	112,850	96,649
• Frosst Laboratories INC.	89,972	69,063
• Genzyme de Colombia S.A.	82,290	-
• Biomedical Pharma LTDA.	80,925	23,392
• Sanofi Aventis de Colombia S.A.	80,694	95,380
• Linde Colombia S.A.	69,385	31,928
• Hospira Limitada	68,408	25,263
• Astrazeneca Colombia S.A.	66,553	87,814
• Cardianbct Colombia S.A..	64,441	33,010
• B Braun Medical S.A.	64,107	28,488
• Implantes y Sistemas Ortopedicos	63,702	17,903
• Colquímicos S.A.	59,445	37,106
• G. Barco S.A.	47,326	34,998
• Janssen-Cilag	47,104	18,590
• Covidien Colombia S.A.	40,919	84,038
• Boehringer Ingelheim S.A.	39,157	-
• Cardiotronik S.A.S.	38,506	52,744
• Alpharma S.A.	37,271	86,078
• Paesa S.A.	36,451	-
• St Jude Medical Colombia LTDA.	36,274	7,960
• Intelnet Medica LTDA.	-	420,890
• Jorge Ortiz	-	340,000
• Otros	1,600,654	1,501,785
TOTAL PROVEEDORES	4,609,834	4,059,614

CUENTAS POR PAGAR

Nota 14:

Corresponde a obligaciones relacionadas con gastos para la prestación de los servicios del objeto social de la Clínica, y lo correspondiente a los aportes patronales, retenciones y otras obligaciones.

CONCEPTO	<i>(Saldo en miles de pesos)</i>	
	2011	2010
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR		
• Honorarios	890.416	214.038
• Servicios	1.965.603	1.875.026
• Arrendamientos	20.061	13.114
• Servicios Públicos	95.018	118.522
• Seguros	115.356	156.412
• Retenciones en la Fuente	319.831	408.365
• Retenciones y aportes Nómina	149.174	150.236
• Acreedores Varios	14.195	41.937
• Compañías vinculadas (Litoméica)	72.967	0
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	3.642.621	2.977.650



IMPUESTOS GRAVAMÉNES Y TASAS

Nota 15:

Representa el valor que la institución adeuda por concepto de Impuesto a las Ventas; Industria y Comercio sexto bimestre 2011 y Renta año gravable 2011.

A diciembre 31 el saldo de Impuestos se discriminaba así:

	<i>(Saldo en miles de pesos)</i>	
	2011	2010
• Impuesto sobre las Ventas por Pagar	58.796	52.511
• Impuesto de Industria y Comercio	18.570	23.257
• Impuesto Renta	3.471.887	1.909.777
TOTAL IMPUESTOS GRAVAMENES Y TASAS	3.549.253	1.985.545

OBLIGACIONES LABORALES

Nota 16:

Corresponde a las obligaciones que la institución tiene con sus empleados. Se provisionan mensualmente y al final de cada ejercicio se consolidan según las disposiciones legales y convenios vigentes.

	<i>(Saldo en miles de pesos)</i>	
CONCEPTO	2011	2010
• Nomina por Pagar	8.916	1.310
• Cesantías consolidadas	294.515	273.535
• Intereses sobre cesantías	34.632	32.343
• Vacaciones consolidadas	178.375	161.013
• Primas Extralegales	290.036	210.547
• Pensiones por pagar	0	3.936
TOTAL OBLIGACIONES POR PAGAR CORTO PLAZO	806.474	682.684

RECAUDOS MÉDICOS

Nota 17:

Corresponde a valores recibidos de las diferentes entidades por los servicios que prestan los médicos adscritos.

	<i>(Saldo en miles de pesos)</i>	
CONCEPTO	2011	2010
• Cuentas en participación	788.567	1.450.605
TOTAL OTROS PASIVOS	788.567	1.450.605



PENSIONES DE JUBILACIÓN

Nota 18:

El pago de pensiones de jubilación se asume por la Clínica y el Instituto de Seguros Sociales. El valor de las obligaciones por este concepto se determinó mediante estudio actuarial efectuado por la empresa Actuarios Asociados S.A., el cual se elaboró de acuerdo con las normas del Decreto 2783 de Diciembre 20 de 2001 en lo referente a la parte tributaria.

El estudio cubre 8 mujeres y 3 hombres, y como beneficios generales comprenden:

La pensión mensual de jubilación igual al 75% del promedio del salario, con un mínimo igual al 100% del salario mínimo más alto y un tope de 25 veces el mismo salario, art. 35 de la ley 100 de 1993 y art. 5 de la Ley 797 de 2003.

Una Renta Post Mortem

Para el personal casado o con compañero (a) permanente, una renta vitalicia diferida a los 20 años de servicio si es activo o inmediatamente en caso contrario, según ley 12 de enero de 1975 y ley 113 de 1985

Para el personal soltero una renta vitalicia y diferente a la edad de jubilación y con cónyuge con una diferencia de 5 años con el causante, según ley 71 de 1988.

En caso de ignorarse la edad del cónyuge o compañero permanente se determina de acuerdo a lo expuesto por la convención de códigos de sexo.

Una mesada en el mes de Junio igual al 100% del valor de la pensión mensual hasta un tope de 15 salarios mínimos según art. 142 ley 100 de 1993. Se pagará a los que adquirieron el derecho de jubilación antes del 31 de julio de 2005. Los jubilados que adquieren el derecho a partir del 1 de agosto de 2005 recibirán trece mesadas pensionales con excepción de los jubilados que adquieren el derecho de jubilación entre el 1 de agosto de 2005 y el 31 de julio de 2011, con una pensión igual ó inferior a tres SMMLV, quienes sí tendrán derecho a esta mesada.

Una mesada en el mes de diciembre igual a la pensión de jubilación según art. 50 de ley 100 de 1993.

Un auxilio funerario equivalente al último salario base de cotización, o al valor correspondiente a la última mesada pensional recibida, sin ser inferior a 5 salarios mínimos legales mensuales vigentes ni superior a 10 veces dicho salario según art. 86 ley 100 de 1993.

CONCEPTO	(Saldo en miles de pesos)	
	2011	2010
* Pensión de Jubilación	359.248	390.940
TOTAL PENSIONES DE JUBILACIÓN	359.248	390.940



OTROS PASIVOS

Nota 19:

Su saldo corresponde a la corrección monetaria diferida, (parte largo plazo) generada por los activos que se encontraban en proceso de generar un ingreso o de ser enajenados; los contratos celebrados por trasplante de médula:

CONCEPTO	(Saldo en miles de pesos)	
	2011	2010
CORTO PLAZO		
• Ingresos recibidos por anticipado	3.266.544	2.485.918
• Impuestos Diferidos	0	26.421
• Otros Pasivos	46.974	68.076
TOTAL CORTO PLAZO	3.313.518	2.580.415
LARGO PLAZO		
• Corrección monetaria diferida	136.033	162.327
TOTAL LARGO PLAZO	136.033	162.327
TOTAL OTROS PASIVOS	3.449.551	2.742.742

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Nota 20:

El patrimonio de los accionistas está compuesto por el aporte, superávit de capital, reservas, revalorización del patrimonio, prima en colocación de acciones y resultados del ejercicio.

El capital suscrito y pagado esta conformado por 10.743.671 acciones en circulación y 65.719 acciones propias readquiridas con un valor nominal de \$10 pesos.

Las reservas para el año de 2011 se incrementaron de acuerdo con el proyecto de distribución de utilidades del año 2010.

Este rubro se discrimina comparativamente con el año de 2010 así:

CONCEPTO	(Saldo en miles de pesos)	
	2011	2010
OBLIGATORIAS		
• Reserva Legal	108.094	108.094
• Reserva exceso de depreciación	91.847	91.847
• Reserva para readquisición acciones	888.706	888.706
• Menos: acciones propias readquiridas	-91.046	-91.046
TOTAL RESERVAS OBLIGATORIAS	997.601	997.601
ESTATUTARIAS		
• Reserva para ampliación	43.391.887	32.906.633
• Reserva por exposición a la inflación	799.909	799.909
TOTAL RESERVAS ESTATUTARIAS	44.191.796	33.706.542
TOTAL RESERVAS	45.189.397	34.704.143



CUENTAS DE ORDEN

Nota 21:

Se registran bajo cuentas de orden todos los compromisos pendientes de formalización y los derechos o responsabilidades contingentes.

CONCEPTO	(Saldo en miles de pesos)	
	2011	2010
DEUDORAS		
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		
• Totalmente depreciado	30.574.379	27.551.024
• Otras cuentas Deudoras	1.979.672	2.011.935
TOTAL CUENTAS DEUDORAS	32.554.051	29.562.959
ACREEDORES		
ACREEDORAS DE CONTROL		
BIENES /VALORES RECIBIDO EN		
• Consignación	1.545.762	1.487.268
• En Comodato	4.031.390	3.785.179
• Contratos en arrendamiento financiero	191.238	1.068.500
• Impuestos	3.190.719	0
• Otros	168.103	14.147
TOTAL CUENTAS ACREEDORAS	9.127.212	6.355.094

INGRESOS OPERACIONALES

Nota 22:

Los ingresos operacionales obtenidos durante 2011 y 2010 se reconocen contablemente al momento de la causación y obedecen a todas las ventas de servicios realizadas por la Clínica a pacientes y entidades contratantes, las cuales se facturan una vez prestado el servicio.

CONCEPTO	(Saldo en miles de pesos)	
	2011	2010
INGRESOS SERVICIOS HOSPITALARIOS:		
• Unidad Funcional de Urgencias	5.775.242	5.549.965
• Unidad Funcional de Consulta Externa	5.254.630	4.840.374
• Unidad Funcional de Hospitalización e Intern.	33.975.879	33.171.816
• Unidad Funcional de Quirófanos	28.540.616	24.031.745
• Unidad Funcional de Apoyo Diagnóstico	12.138.830	10.932.074
• Unidad Funcional de Apoyo Terapéutico	3.625.328	3.424.838
SUBTOTAL SERVICIOS HOSPITALARIOS	89.310.526	81.950.812
Devoluciones Rebajas y Descuentos	-24.680	-192.658
TOTAL SERVICIOS HOSPITALARIOS	89.285.845	81.758.154



(Saldo en miles de pesos)

CONCEPTO	2011	2010
UNIDAD FUNCIONAL DE MERCADEO:		
• Medicamentos	6.976.438	7.325.950
• Optica	173.363	145.180
Total Unidad Funcional de mercadeo	7.149.801	7.471.130
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	4.347.674	4.601.031
TOTAL INGRESOS OPERATIVOS	100.783.320	93.830.315

COSTOS DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS

Nota 23:

El costo de prestación de servicios registrado en los años 2011 y 2010 también es reconocido sobre la base de causación, afectando los resultados de la Clínica independientemente de los plazos obtenidos para la cancelación de las facturas.

(Saldo en miles de pesos)

CONCEPTO	2011	2010
COSTOS SERVICIOS HOSPITALARIOS:		
• Unidad Funcional de Urgencias	5.053.875	4.862.024
• Unidad Funcional de Consulta Externa	4.994.771	5.381.344
• Unidad Funcional de Hospitalización e Intern.	22.428.484	20.887.489
• Unidad Funcional de Quirófanos	24.828.992	24.029.336
• Unidad Funcional de Apoyo Diagnóstico	7.667.708	6.755.248
• Unidad Funcional de Apoyo Terapéutico	3.016.995	2.802.348
TOTAL SERVICIOS HOSPITALARIOS	67.990.825	64.717.789
UNIDAD FUNCIONAL DE MERCADEO:		
• Medicamentos	6.272.304	6.191.925
• Optica	172.760	163.021
TOTAL UNIDAD FUNCIONAL MERCADEO	6.445.102	6.354.946
TOTAL COSTOS VENTAS	74.435.889	71.072.735

GASTOS OPERACIONALES ADMINISTRACIÓN

Nota 24:

Los gastos de operación corresponden a los gastos administrativos contabilizados por el sistema de causación.



CONCEPTO	(Saldo en miles de pesos)	
	2011	2010
• Gastos de personal	3.672.076	3.319.266
• Honorarios	690.103	789.975
• Impuestos	339.314	281.652
• Contribuciones y afiliaciones	147.152	73.105
• Seguros	14.296	79.203
• Arrendamientos	10.761	9.483
• legales	18.439	0
• Servicios	3.090.153	3.038.579
• Mantenimientos	767.623	380.995
• Gastos de viaje	12.200	14.895
• Amortizaciones	269.221	228.478
• Depreciación	1.084.120	955.780
• Provisiones	587.979	112.325
• Diversos	766.569	683.467
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	11.470.006	9.967.203

GASTOS NO OPERACIONALES

Nota 25:

Los Gastos no operacionales corresponden principalmente a los gastos financieros para la prestación de los servicios de la Clínica, se afectan principalmente en lo correspondiente a comisiones, impuesto del 4 por mil, descuentos comerciales condicionados, diferencia en cambio sobre las operaciones en moneda extranjera y pérdida por aplicación del método de participación de la sociedad Cirurobótica Marly Litomédica S.A.

CONCEPTO	(Saldo en miles de pesos)	
	2011	2010
• Intereses	12.126	14.202
• Diferencia en cambio	311.372	215.877
• Comisiones y otros gastos bancarios	83.189	101.217
• Descuentos comerciales condicionados	2.119.720	2.238.270
• Costos y gastos de ejercicios anteriores	3.167	101.343
• Pérdida en venta y retiro de bienes	32.334	5.630
• Impuestos asumidos	35.152	3.043
• Perdida por Método de participación	199.147	321.155
• Impuesto 4 por mil	325.089	324.749
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	3.121.296	3.325.486

OTROS INGRESOS

Nota 26:

Se incluyen en este rubro los ingresos obtenidos durante el ejercicio por conceptos financieros, servicios de administración, indemnizaciones, recuperaciones, patrocinios, eventos realizados por la institución y método de participación.



Los rendimientos de las inversiones en moneda extranjera se ajustan de acuerdo con la tasa representativa del mercado.

CONCEPTO	(Saldo en miles de pesos)	
	2011	2010
FINANCIEROS		
• Descuento proveedores	2.501.295	2.685.504
• Intereses	1.102.032	1.021.159
• Diferencia en cambio	304.825	129.424
TOTAL FINANCIEROS	3.908.152	3.836.087
DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES		
• Dividendos	78.993	67.333
• Por el método de participación	724.586	648.859
TOTAL DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES	803.579	716.192
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		
• Recuperaciones, patrocinios, indemnización	1.632.844	2.402.912
TOTAL OTROS INGRESOS	1.632.844	2.402.912
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	6.344.575	6.955.191

PROVISIÓN IMPUESTOS DE RENTA

Nota 27:

Comprende el impuesto de renta, calculado según las disposiciones legales por el sistema de renta ordinaria para el 2011.

CONCEPTO	(Saldo en miles de pesos)	
	2011	2010
• Renta Liquida	18.338.292	15.854.454
• Menos deducción activos fijos reales productivos	0	(2.833.681)
• Total renta liquida	18.338.292	13.020.773
• Renta presuntiva	2.127.146	1.874.661
• Renta Liquida Gravable	18.338.292	13.020.773
• Impuesto de Renta	6.051.636	4.296.855
• Menos Retención en la Fuente	2.579.750	2.387.078
SALDO A PAGAR	3.471.886	1.909.777





DECLARACIÓN DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS 2011

CONCILIACIÓN UTILIDAD CONTABLE-FISCAL

• Utilidad contable antes Impuesto Renta 18,100,709

PARTIDAS AUMENTAN LA UTILIDAD FISCAL

• Impuestos cuatro por mil	243,562	
• Interés Moratorio	1,003	
• Multas y Sanciones	1,607	
• Impuestos Asumidos	35,152	
• Perdida método participación	199,147	
• Contribución Patrocinios Fiestas Fin de año	54,546	
• Costos y Gastos Ejercicios Anteriores	514	
• Dividendos Litoméica	170,892	
• Impuesto Industria y Comercio, Timbre , Vehículo	41,218	
• Reintegro Deducción Activos Fijos Leasing	66,128	
• Depreciación Calderas Medio Ambiente	74,815	
• Provisión Cartera	432,833	
• Método de Participación	1,048	
• Aportes Sistema de Seguridad Social, Sena, ICBF	3,189	
		1,325,908

PARTIDAS DISMINUYEN LA UTILIDAD FISCAL

• Reintegro Otros Costos y Gastos Método de Participación	136,886	
• Reintegro Provisiones	31,691	
• Método de Participación	724,587	
• Ingresos No Constitutivos Litoméica Dividendos	195,161	
		1,088,325

RENDA LIQUIDA 18,338,292

DECLARACIÓN DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS

COMPARACIÓN PATRIMONIAL 2011

• Patrimonio Líquido 2011	86,095,575	
• Patrimonio Líquido 2010	76,798,992	
• Incremento Patrimonial	9,296,583	
• Menos Superávit Método Participación	71,168	
• Más Disminución Revalorización Patrimonio	1,063,572	
• Más Dividendos Decretados	1,611,551	
• Menos Diferencia Provisión Acciones	-290,034	
• Más Diferencia Inversiones	91,846	
• Menos Diferencia Cartera	-142,899	
• Más Efecto Método Participación Inversiones	419,318	
• Cuentas por Pagar con Remisión	66,283	
• Menos Ajuste Inventarios	-66,283	

DIFERENCIA PATRIMONIAL A JUSTIFICAR 12,121,104



RENTA GRAVABLE

18,338,292

• Menos Provisión Impuestos Renta	-5,979,604
• Menos Impuesto Cuatro por Mil	-243,817
• Menos Patrocinios	-54,546
• Menos Multas y Sanciones	-1,607
• Menos Interés Moratorio	-1,003
• Menos Impuestos Asumidos	-35,152
• Menos Depreciación Calderas	-74,815
• Menos Dividendos Litoméctica	-170,892
• Menos Método de Participación	-1,048
• Menos Perdida Método Participación	-199,147
• Menos Impuesto de Timbre Vehículo	-514
• Más Dividendos Litoméctica, Colsanitas	195,161
• Más Método de Participación	724,587
• Más Reintegro Provisión	31,691
• Más Reintegro Otros Costos y Gastos	136,886
• Menos Impuestos Industria y Comercio	-41,218
• Menos Dedución Activos Fijos	-66,128
• Menos Provisión Cartera	-432,833
• Menos Aportes al Sistema de Seguridad Social	-3,190

12,121,104





RESUMEN INFORMATIVO

(Miles de Pesos)

CONCEPTO	2011	2010
• Activo Total	148.639.132	127.434.422
• Pasivo Total	19.008.208	15.818.278
• Utilidad Neta	12.121.101	12.096.805
ACCIONES		
• Valor Nominal	10	10
• Precio última cotización en Bolsa		2.100
BALANCE		
• Cuentas por Cobrar	17.334.091	19.581.958
• Inventarios	5.607.464	3.528.542
• Activos Corrientes	58.016.208	48.475.754*
• Valorizaciones Netas	42.302.680	33.662.709
• Obligaciones Bancarias (Corto Plazo)	275.416	562.408
• Pasivos Corrientes	17.989.223	15.258.849*
• Pasivos Laborales	1.165.722	1.073.624
• Patrimonio	129.630.924	111.616.144
* Reclasificado para efectos comparativos.		
CAPITAL		
• Autorizado	1.000.000	1.000.000
• Suscrito y Pagado	108.094	108.094
• Prima en Colocación de Acciones	5.631.356	5.631.356
OPERACIONES		
• Ingresos	100.783.320	93.830.315
• Costo de Prestación de Servicios	74.435.889	71.072.735





ALGUNOS INDICADORES FINANCIEROS

	2011	2010
RAZONES DE LIQUIDEZ		
• Capital de Trabajo (Activo Corriente – Pasivo Corriente)	40.026.975	33.216.905
<i>Muestra el disponible para acometer proyectos y cumplir obligaciones de corto plazo.</i>		
• Razón Corriente (Activo Corriente/Pasivo Corriente)	3.23	3.18
<i>Por cada peso de pasivo corriente contamos con \$3.23 de activos corrientes para respaldarlo.</i>		
• Prueba Acida (Activo Corriente-Inventarios/Pasivo Corriente)	2.91	2.95
<i>Descontando los inventarios contamos con \$2.91 de activos corrientes para respaldar los pasivos de corto plazo.</i>		
RAZONES DE ENDEUDAMIENTO Y COBERTURA		
• Solvencia (Activo Total/Pasivo Total)	7.82	8.05
<i>Los activos totales tienen una relación de 7.82 a 1 con relación al pasivo total.</i>		
• Endeudamiento Corto Plazo (Pasivo Corriente/Pasivo Total)	94.64%	96.46%
<i>Del total de pasivos el 94.64% se concentra en deuda de corto plazo.</i>		
• Endeudamiento Total (Pasivo/Activo)	12.79%	12.41%
<i>El total de endeudamiento de la Clínica es del 12.79% con relación a su activo total..</i>		
RAZONES DE RENTABILIDAD		
• Rentabilidad de las Ventas (Utilidad Neta/Ventas)	12.0%	12.9%
<i>Sobre el total de las ventas la utilidad después de impuestos es del 12.0%.</i>		
• Rentabilidad Bruta (Utilidad Bruta/Ventas)	26.1%	24.3%
<i>La rentabilidad de las ventas antes de otros ingresos y egresos e impuestos es del 26.1%.</i>		
RESERVAS		
• Legal	108.094	108.094
• Readquisición de Acciones	888.706	888.706
• Futuros proyectos	43.391.887	32.906.633



RELACIONES INDUSTRIALES

BALANCE SOCIAL CONSOLIDADO

1. DEMOGRAFÍA

1.1. TOTAL DEL PERSONAL DIRECTO 139

- A Término Indefinido 128
- A Término Fijo (Aprendices) 9
- A Término Fijo (Contratos especiales) 2

1.2 DISTRIBUCIÓN DEL PERSONAL DIRECTO

- Médicos 13
- Personal Administrativo y Profesional 22
- Administrativo 21
- Paramédico 13
- Operativo 12
- Enfermeras Jefes 18
- Instrumentadoras y Auxiliares de Enfermería 31
- Aprendices 9

2. VALORES PAGADOS POR SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES (Personal Directo) miles de pesos

- Salarios 4.702.241
- Prestaciones Legales 730.763
- Prestaciones Extralegales y Bonificaciones 498.417
- Pensiones de Jubilación 325.707
- Seguridad Social y Pensiones 905.376

3. BIENESTAR

- Fondo de Empleados No. de Socios 335

4. RELACIONES CON LA COMUNIDAD

Aportes realizados sobre la nómina del personal directo:

- SENA 84.642
- I.C.B.F. 126.948
- Colsubsidio 169.274



CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS CLINICA DE MARLY S.A.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 37 de la ley 222/95, del código de comercio, nos permitimos certificar que la información contenida en este informe, es fiel reflejo de la situación financiera de la Compañía con corte 31 de Diciembre de 2011 y 2010, que esta fue extractada de sus libros oficiales, los cuales han sido preparados previa verificación de las afirmaciones contenidas en los mismos, de acuerdo con las Normas de Contabilidad de General Aceptación en Colombia.



LUIS EDUARDO CAVELIER CASTRO
REPRESENTATE LEGAL



LUZ MARINA GUZMÁN RODRÍGUEZ
Contador Público
T.P. 57.196 -T

CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS CLINICA DE MARLY S.A.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 46 de la ley 964/05, me permito certificar que la información de los estados financieros y otros informes relevantes para el público no contiene vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones con corte 31 de Diciembre de 2011 y 2010.



LUIS EDUARDO CAVELIER CASTRO
REPRESENTATE LEGAL

INFORME DEL REVISOR FISCAL

A LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS ESTADOS FINANCIEROS DE LA CLÍNICA DE MARLY S.A.

Bogotá, D.C.
Febrero 18 de 2012

Señores
ASAMBLEA GENERAL
DE ACCIONISTAS DE LA CLÍNICA DE MARLY S.A

Señores Accionistas:

He auditado el balance general de la Clínica de Marly S.A., al 31 de diciembre de 2010 y 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio, de cambios en la situación financiera y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, el resumen de las políticas contables más significativas y las notas explicativas.

La administración es responsable de la preparación y la adecuada presentación de los estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación de los estados financieros que estén libres de errores de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones de revisoría fiscal y llevé a cabo mi trabajo de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia.

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores materiales en éstos. En el proceso de realizar esta evaluación de riesgo, el auditor debe considerar los controles internos relevantes para que la entidad prepare y presente adecuadamente los estados financieros, para luego poder diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias. Una auditoría

también incluye la evaluación del uso apropiado de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la presentación completa de los estados financieros. En el curso del año informé a la Sociedad los principales comentarios derivados de mi revisión.

En mi opinión, los citados estados financieros auditados por mí fueron fielmente tomados de los libros, presentan razonablemente la situación financiera de la Clínica de Marly S.A., al 31 de diciembre de 2010 y 2011 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio, los cambios en su situación financiera y sus flujos de efectivo de los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, los cuales fueron uniformemente aplicados.

Con base en el desarrollo de mis labores de revisoría fiscal, conceptúo también que durante los años 2010 y 2011 la contabilidad de la Clínica de Marly S.A., se llevó de conformidad con las normas legales y la técnica contable; las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustaron a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de accionistas se llevaron y conservaron debidamente; se observaron medidas adecuadas de control interno y de conservación y custodia de los bienes de la Compañía y de terceros en su poder; la administración de la sociedad ha implementado los procedimientos para la prevención del lavado de activos, dando cumplimiento a las exigencias de la Superintendencia Financiera, de acuerdo a la Circular No 10 de agosto de 2005; se liquidaron en forma correcta y se pagaron en forma oportuna los aportes al sistema de seguridad social integral; y existe la debida concordancia entre la información contable incluida en el informe de gestión de los administradores y la incluida en los estados financieros adjuntos.

Muy cordialmente,



MARTHA ROCÍO MORENO N.

Revisor Fiscal

T.P. 11.330-T

Miembro de R & R Moreno Cía. Ltda.

Avenida 19 No. 118-95 Of. 415



CLINICA DE MARLY S.A.

PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	\$12.121.100.508
-----------------------------	------------------

LIBERACIÓN RESERVAS PARA FUTURAS AMPLIACIONES	\$43.391.888.790
---	------------------

TOTAL A DISPOSICIÓN DE LA ASAMBLEA	\$55.512.989.298
---	-------------------------

DISTRIBUCIÓN

1. Para distribuir un dividendo en efectivo de \$11 mensuales por acción, en los meses de Abril a Diciembre de 2012 y Enero a Marzo de 2013 sobre 10.743.671 acciones suscritas y pagadas, a quien tenga la calidad de accionista, los cuales se cancelaran mes vencido a partir del día 10 de los meses de mayo a diciembre de 2012 y enero a abril de 2013.

\$ 1.418.164.572

2. Para distribuir un dividendo extraordinario en efectivo de \$33.00 anuales por acción que se pagará en tres cuotas de \$11.00 cada una los días 10 de mayo, 10 de agosto y 10 de noviembre de 2012, sobre 10.743.671 acciones suscritas y pagadas a quien tenga la calidad de accionista los días 30 de abril, 31 de julio y 31 de octubre de 2012.

\$ 354.541.143

3. Para destinar a la reserva de renovación de equipos, y futuras ampliaciones y mejoras

\$53.740.283.583

TOTAL DISTRIBUIDO	\$55.512.989.298
--------------------------	-------------------------

Nota: De acuerdo con el Decreto 4766 del 14 de diciembre de 2011 la fecha ex dividendo será la establecida en el reglamento de la Bolsa de Valores.



BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

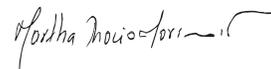
ACTIVO

(En miles de Pesos)

Concepto	Notas	Diciembre/31 2011	Diciembre/31 2010
CORRIENTE			
• Disponible	(Nota 4)	5.742.784	2.654.845
• Inversiones temporales	(Nota 5)	27.455.996	20.987.784
• Deudores	(Nota 6)	25.310.750	29.132.587
• Inventarios	(Nota 7)	5.607.464	3.528.542
• Diferidos		316.733	463.261
TOTAL CORRIENTE		64.433.727	56.767.019
NO CORRIENTE			
• Propiedad planta y equipo	(Nota 8)		
• No depreciable			
• Terrenos		17.925.542	14.271.281
• Depreciables			
• Propiedad planta y equipo		84.797.736	83.763.568
• Depreciación acumulada		-58.438.022	-54.459.304
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		44.285.256	43.575.545
• Otros Activos		881.068	89.567
• Inversiones permanentes	(Nota 9)	1.640.903	745.255
• Diferidos		237.525	422.019
• Valorizaciones		42.607.394	33.829.723
TOTAL NO CORRIENTE		89.652.146	78.509.292
TOTAL ACTIVO		154.085.873	135.276.311
• Deudoras de control		38.190.100	32.261.901
• Acreedoras de control		9.127.212	6.355.094


LUIS EDUARDO CAVELIER CASTRO
Gerente General


LUZ MARINA GUZMÁN R.
Contador
T.P. 57.196 -T


MARTHA ROCÍO MORENO N.
Revisor Fiscal
T.P. 11330-T
R & R Moreno y Cía. Ltda.



BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

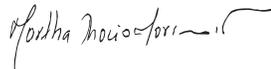
PASIVO

(En miles de Pesos)

Concepto	Notas	Diciembre/31 2011	Diciembre/31 2010
CORRIENTE			
* Obligaciones financieras	(Nota10)	577.522	1.306.642
* Proveedores	(Nota11)	4.645.173	4.199.748
* Cuentas por pagar	(Nota12)	4.739.784	4.033.396
* Impuestos tasas y contribuciones	(Nota13)	4.354.914	2.732.027
* Obligaciones laborales	(Nota14)	955.136	828.445
* Pasivos estimados y Provisiones		71.921	85.540
* Recaudos Médicos		788.567	1.450.605
* Otros pasivos	(Nota15)	3.339.812	4.948.767
TOTAL CORRIENTE		19.472.829	19.585.170
NO CORRIENTE			
* Obligaciones Financieras		523.704	6.162
* Obligaciones Laborales	(Nota14)	359.248	390.940
* Otros Pasivos	(Nota15)	136.033	162.327
TOTAL NO CORRIENTE		1.018.985	559.429
TOTAL PASIVO		20.491.814	20.144.599
* Participación minoritaria		4.172.352	3.847.411
PATRIMONIO (Ver Estado Adjunto)			
CAPITAL SOCIAL			
* Acciones suscritas y pagadas		108.094	108.094
SUPERÁVIT DE CAPITAL			
* Prima en colocación de acciones		6.145.619	6.145.358
SUPERÁVIT GANADO			
* Reservas		45.189.397	34.708.952
* Utilidad del ejercicio		12.121.101	12.096.805
OTRO SUPERÁVIT			
* Revalorización de patrimonio		23.427.006	24.567.211
* Valorizaciones		42.430.490	33.657.881
TOTAL PATRIMONIO		129.421.708	111.284.301
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		154.085.873	135.276.311
* Deudoras de control		38.190.100	32.261.901
* Acreedoras de control		9.127.212	6.355.094


LUIS EDUARDO CAVELLIER CASTRO
Gerente General


LUZ MARINA GUZMÁN R
Contador
T.P. 57.196 -T


MARTHA ROCÍO MORENO N.
Revisor Fiscal
T.P. 11330-T
R & R Moreno y Cía. Ltda.



ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

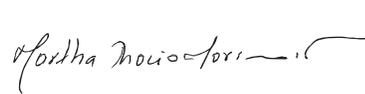
(Miles de Pesos)

Concepto	Notas	Diciembre/31 2011	Diciembre/31 2010
INGRESOS OPERACIONALES			
(+) Ingresos operacionales	(Nota 16)	106.222.266	99.225.623
(-) Costos de prestación de servicios	(Nota 17)	77.018.566	73.794.628
(=) UTILIDAD BRUTA		29.203.700	25.430.995
(-) Gastos operacionales administrativos	(Nota 18)	12.857.664	11.544.287
(=) UTILIDAD OPERACIONAL		16.346.036	13.886.708
(-) Gastos no operacionales	(Nota 19)	3.529.417	3.313.672
(+) Ingresos no operacionales	(Nota 20)	6.098.728	6.636.650
(=) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		18.915.347	17.209.686
(-) Impuesto de Renta		6.775.534	5.056.948
(-) Intérés Minoritario		18.712	55.934
(=) UTILIDAD DEL EJERCICIO		12.121.101	12.096.805

Las Notas: No. 1 a la 20 son parte de los Estados Financieros.


LUIS EDUARDO CAVELIER CASTRO
Gerente General


LUZ MARINA GUZMÁN R.
Contador
T.P. 57.196 -T


MARTHA ROCÍO MORENO N.
Revisor Fiscal
T.P. 11330-T
R & R Moreno y Cía. Ltda.



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS CONSOLIDADO

(Miles de Pesos)

Concepto	Diciembre/31 2011	Diciembre/31 2010
CAPITAL SOCIAL		
• Suscrito y pagado inicial	108.094	108.094
• Movimiento del año	0	0
TOTAL SUSCRITO Y PAGADO	108.094	108.094
SUPERÁVIT DE CAPITAL		
• Prima en colocación de acciones		
• Saldo inicial	6.145.358	6.136.136
• Movimiento del año	261	9.222
TOTAL PRIMA COLOCACIÓN DE ACCIONES	6.145.619	6.145.358
RESERVAS OBLIGATORIAS		
• Saldo inicial	1.043.888	1.043.888
• Movimiento del año	0	0
• Saldo final	1.043.888	1.043.888
ESTATUTARIAS		
• Saldo inicial	33.665.064	21.113.078
• Movimiento de año	10.480.445	12.551.986
• Saldo final	44.145.509	33.665.064
TOTAL RESERVAS	45.189.397	34.708.952
UTILIDAD DEL EJERCICIO	12.121.101	12.096.805
REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO		
• Saldo inicial	24.567.211	25.134.810
• Movimiento del año	-1.140.205	-567.599
• Saldo final	23.427.006	24.567.211
SUPERÁVIT POR VALORIZACIONES		
• Saldo inicial	33.657.881	31.844.075
• Movimiento del año	8.772.609	1.813.806
• Saldo final	42.430.490	33.657.881
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	129.421.708	111.284.301

LUIS EDUARDO CAVELIER CASTRO
Gerente General

LUZ MARINA GUZMÁN R.
Contador
T.P. 57.196 -T

MARTHA ROCÍO MORENO N.
Revisor Fiscal
T.P. 11330-T
R & R Moreno y Cía. Ltda.



ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

ANÁLISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

(Miles de Pesos)

Concepto	Diciembre/31 2011	Diciembre/31 2010
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL ACTIVO CORRIENTE		
• Disponible	3.087.939	-2.748.861
• Inversiones-certificados	6.468.212	2.758.659
• Deudores	-3.821.837	2.820.495
• Inventarios	2.078.922	637.662
• Gastos pagados por anticipado	-146.528	20.001
AUMENTO DEL ACTIVO CORRIENTE	7.666.708	3.487.956
DISMINUCIÓN (AUMENTO) DEL PASIVO CORRIENTE		
• Obligaciones en moneda nacional	-729.120	-1.055.365
• Proveedores nacionales	445.425	984.055
• Cuentas por pagar	706.388	-512.470
• Obligaciones laborales	126.691	66.448
• Otros pasivos	-2.284.612	-1.048.747
• Impuestos por pagar	1.622.887	-857.309
AUMENTO DEL PASIVO CORRIENTE	-112.341	-2.423.388
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL CAPITAL DE TRABAJO	7.779.049	5.911.344

LUIS EDUARDO CAVELIER CASTRO
Gerente General

LUZ MARINA GUZMÁN R.
Contador
T.P. 57.196 -T

MARTHA ROCÍO MORENO N.
Revisor Fiscal
T.P. 11330-T

R & R Moreno y Cía. Ltda.



ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO

ORIGEN Y APLICACIÓN DE RECURSOS CONSOLIDADO

(Miles de Pesos)

Concepto	Diciembre/31 2011	Diciembre/31 2010
LOS RECURSOS FINANCIEROS FUERON PROVISTOS POR:		
RECURSOS GENERADOS POR OPERACIONES ORDINARIAS		
• Utilidad neta del ejercicio	12.121.101	12.096.805
MÁS PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL CAPITAL DE TRABAJO:		
• Depreciación propiedad planta y equipo	4.682.100	4.211.869
• Amortizaciones	567.406	496.240
• Interés minoritario	18.712	55.933
• Provisión	880.519	649.466
• Reintegro de provisión	-58.325	0
TOTAL RECURSOS GENERADOS OPERACIONES ORDINARIAS	18.211.513	16.849.609
RECURSOS NO GENERADOS POR OPERACIONES		
• Incremento (disminución) de pasivo a largo plazo	-784.497	393.455
• Incremento (disminución) del activo a largo plazo	-4.318.379	-6.227.603
• Incremento (disminución) patrimonio	-1.139.944	-1.255.429
TOTAL RECURSOS PROVISTOS	11.968.693	9.760.032
• Compras Propiedades y Equipo	2.140.338	8.750.277
• Compras inversiones	6.295.217	1.002.083
• Pago dividendos	1.665.433	1.642.938
TOTAL RECURSOS USADOS	10.100.988	11.395.298
• Aumento (disminución) en el capital de trabajo	1.867.705	-1.635.266
• Capital de trabajo a principio de año	5.911.344	7.546.610
TOTAL CAPITAL DE TRABAJO A FIN DE AÑO	7.779.049	5.911.344

LUIS EDUARDO CAVELIER CASTRO
Gerente General

LUZ MARINA GUZMÁN R.
Contador
T.P. 57.196 -T

MARTHA ROCÍO MORENO N.
Revisor Fiscal
T.P. 11330-T
R & R Moreno y Cía. Ltda.



ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

(Miles de Pesos)

Concepto	Diciembre/31 2011	Diciembre/31 2010
(MÉTODO INDIRECTO)		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD NETA	12.121.101	12.096.805
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO:		
• Depreciación	4.682.100	4.211.869
• Provisiones	880.519	649.466
• Reintegro provisiones	-58.325	-660.704
• Amortizaciones	567.406	496.240
• Interés minoritario	18.712	55.933
• Efectivo generado en operación	18.211.513	16.849.609
CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES		
• Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	3.821.837	-2.820.495
• Disminución (aumento) en inventarios	-2.078.922	-637.662
• Disminución (aumento) inversiones	-895.648	330.395
• Disminución (aumento) otros activos	-460.479	132.816
• Disminución (aumento) cuentas por pagar	940.235	-470.628
• Disminución (aumento) obligaciones laborales	95.000	127.607
• Disminución (aumento) en impuestos por pagar	1.622.887	-857.309
• Disminución (aumento) diferidos	-1.608.955	-925.462
• Disminución (aumento) otros pasivos	-377.010	0
• Flujo de efectivo neto en actividades operación	19.270.458	11.728.868
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
• Compra de propiedad planta y equipo	-2.140.338	-8.750.277
• Compra de inversiones	-6.295.217	-1.002.083
• Flujo de efectivo neto en actividades de inversión	10.834.903	1.976.508
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
• Nuevas obligaciones	799.120	0
• Pago obligaciones bancarias	-568.570	-561.997
• Dividendos recibidos	156.131	238.225
• Pago dividendos	-1.665.433	-1.642.938
• Flujo de efectivo neto actividades financiación	-1.278.752	-1.966.710
• Aumento neto del efectivo y equivalente de efectivo	9.556.151	9.798
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL INICIO DE AÑO.	23.642.629	23.632.831
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO	33.198.780	23.642.629


LUIS EDUARDO CAVELIER CASTRO
Gerente General


LUZ MARINA GUZMÁN R.
Contador
T.P. 57.196 -T


MARTHA ROCÍO MORENO N.
Revisor Fiscal
T.P. 11330-T
R & R Moreno y Cía. Ltda.



BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

ACTIVO

(Miles de Pesos)

Concepto	31 Diciembre de:			Total
	Clínica 2011	Litomédica 2011	Cirurobótica 2011	
CORRIENTE				
• Disponible	5.176.388	544.084	22.312	5.742.784
• Inversiones temporales	24.246.313	3.119.321	90.362	27.455.996
• Deudores	22.669.310	2.668.058	46.349	25.383.717
• Inventarios	5.607.464	0	0	5.607.464
• Diferidos	316.733	0	0	316.733
TOTAL CORRIENTE	58.016.208	6.331.463	159.023	64.506.694
NO CORRIENTE				
• Propiedad planta y equipo				
• No depreciable	17.925.542	0	0	17.925.542
• Depreciables				
• Propiedad planta y equipo	70.957.770	10.266.256	3.573.710	84.797.736
• Depreciación acumulada	-51.201.259	-7.236.763	0	-58.438.022
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	37.682.053	3.029.493	3.573.710	44.285.256
• Otros Activos	881.068	0	0	881.068
• Inversiones permanentes	9.662.273	1.740.256	0	11.402.529
• Diferidos	94.850	2.668	140.007	237.525
• Valorizaciones	42.302.680	688.342	0	42.991.022
TOTAL NO CORRIENTE	90.622.924	5.460.759	3.713.717	99.797.400
TOTAL ACTIVO	148.639.132	11.792.222	3.872.740	164.304.094

• Deudoras de control	32.554.051	5.636.049	0	38.190.100
• Acreedoras de control	9.127.212	0	0	9.127.212




LUIS EDUARDO CAVELIER CASTRO
 Gerente General


LUZ MARINA GUZMÁN R.
 Contador
 T.P. 57.196 -T


MARTHA ROCÍO MORENO N.
 Revisor Fiscal
 T.P. 11330-T
 R & R Moreno y Cía. Ltda.



BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

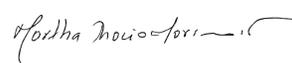
PASIVO

(Miles de Pesos)

Concepto	31 Diciembre de:			Total
	Clínica 2011	Litomédica 2011	Cirurobótica 2011	
CORRIENTE				
• Obligaciones financieras	275.416	302.106	0	577.522
• Proveedores	4.609.834	34.723	616	4.645.173
• Cuentas por pagar	4.619.867	185.547	7.337	4.812.751
• Impuestos tasas y contribuciones	3.549.253	762.186	43.475	4.354.914
• Obligaciones laborales	806.474	136.504	12.158	955.136
• Pasivos Estimados y Provisiones	0	71.100	821	71.921
• Otros pasivos	3.339.812	0	0	3.339.812
• Recaudos Médicos	788.567	0	0	788.567
TOTAL CORRIENTE	17.989.223	1.492.166	64.407	19.545.796
No corriente				
• Obligaciones financieras	523.704	0	0	523.704
• Obligaciones laborales	359.248	0	0	359.248
• Diferidos	136.033	0	0	136.033
TOTAL NO CORRIENTE	1.018.985	0	0	1.018.985
TOTAL PASIVO	19.008.208	1.492.166	64.407	20.564.781
PATRIMONIO				
DERECHOS DE LOS ACCIONISTAS				
CAPITAL SOCIAL				
• Acciones autorizadas	1.000.000	100.000	6.000.000	7.100.000
• Acciones no suscritas	-891.906	-62.686	-1.080.000	-2.034.592
• Acciones suscritas y pagadas	108.094	37.314	4.920.000	5.065.408
SUPERÁVIT DE CAPITAL				
• Prima en colocación de acciones	5.631.355	692.146	1.000	6.324.501
• Método de participación	1.874.510	0	0	1.874.510
SUPERÁVIT GANADO				
• Reservas	45.189.397	5.144.482	342	50.334.221
• Perdida del ejercicio anterior	0	0	-533.930	-533.930
• Utilidad del Ejercicio	12.121.101	975.227	-579.079	12.517.249
OTRO SUPERÁVIT				
• Revalorización de patrimonio	22.403.787	2.762.545	0	25.166.332
• Valorizaciones	42.302.680	688.342	0	42.991.022
TOTAL PATRIMONIO	129.630.924	10.300.056	3.808.333	143.739.313
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	148.639.132	11.792.222	3.872.740	164.304.094
• Deudoras de control por contra	32.554.051	5.636.049	0	38.190.100
• Acreedoras de control por contra	9.127.212	0	0	9.127.212


LUIS EDUARDO CAVELLIER CASTRO
 Gerente General


LUZ MARINA GUZMÁN R.
 Contador
 T.P. 57.196 -T


MARTHA ROCÍO MORENO N.
 Revisor Fiscal
 T.P. 11330-T
 R & R Moreno y Cía. Ltda.



ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

(Miles de Pesos)

Concepto	31 Diciembre de:			Total
	Clínica 2011	Litomédica 2011	Cirurobotica 2011	
INGRESOS OPERACIONALES				
Total Ingresos operacionales	100.783.320	5.949.237	382.269	107.114.826
(-) Costos de ventas	74.435.889	2.957.995	700.477	78.094.361
UTILIDAD BRUTA	26.347.431	2.991.242	-318.208	29.020.465
GASTOS OPERACIONALES				
(-) Gastos operacionales administrativos	11.470.006	1.215.535	227.026	12.912.567
UTILIDAD OPERACIONAL	14.877.425	1.775.707	-545.234	16.107.898
(-) Gastos no operacionales	3.121.296	797.463	10.123	3.928.882
(+) Ingresos no operacionales	6.344.575	749.800	19.392	7.113.767
UTILIDAD ANTES DE DE IMPUESTOS	18.100.704	1.728.044	-535.965	19.292.783
(-) Impuesto de renta	5.979.603	752.817	43.114	6.775.534
UTILIDAD DEL EJERCICIO	12.121.101	975.227	-579.079	12.517.249




LUIS EDUARDO CAVELIER CASTRO
Gerente General


LUZ MARINA GUZMÁN R.
Contador
T.P. 57.196 -T


MARTHA ROCÍO MORENO N.
Revisor Fiscal
T.P. 11330-T
R & R Moreno y Cía. Ltda.



ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Nota 1:

Son aquellos que muestran la situación financiera, los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y los cambios en la situación financiera de un grupo de empresas en la cual existe una controladora y sus subsidiarias, que consolidadas desde el punto de vista económico, forman una organización que opera bajo un control común.

De conformidad con lo establecido en el artículo 122 del decreto 2649 de 1993, a partir del 1 de enero de 1994 todos los entes económicos que posean directa o indirectamente más del 50% del capital de otros entes económicos, deben junto con sus Estados Financieros básicos, presentar los Estados Financieros Consolidados acompañados de sus respectivas notas, aplicando los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Clinica de Marly S.A.

Fue constituida de acuerdo con las leyes colombianas el 31 de diciembre de 1928 y tiene por objeto social la prestación de servicios hospitalarios, radiológicos, farmacéuticos, y todos aquellos que son propios de una institución de salud, su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Bogotá Distrito Capital, República de Colombia. El término de duración de la institución expira el 31 de Diciembre del año 2028. LA CLÍNICA DE MRLY S.A. es una Sociedad Anónima abierta a partir de Marzo de 1986 según resolución No. 179 del 21 de marzo de 1986 expedida por la Comisión Nacional de Valores.

Para efectos tributarios la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales determinó la calidad de Grandes Contribuyentes según resolución No. 2509 del 3 de diciembre de 1993.

Para el año 2011 tenía a su cargo 631 empleados de los cuales 11 corresponden a personal de dirección y confianza con unos costos salariales de \$1.895.022 y 620 empleados personal operativo con unos costos salariales de \$19.921.904

Litomédica S.A.

Fue constituida mediante escritura pública No. 3349 de la notaría 13 de Bogotá D.C. el 31 de octubre de 1998. El objeto social de la Compañía es la prestación de servicios de Litotricia Extracorporea, Endourología y similares y de equipos de diagnóstico y tratamiento médico en general.

El término de Duración de la Compañía vence en el año 2050.

Para el año 2011 tenía a su cargo 34 empleados de los cuales 4 corresponden a personal de Dirección y confianza con unos costos salariales de \$427.040 y 30 empleados personal operativo con unos costos salariales de \$759.073

Cirrobótica Marly Litomedica S.A.

Fue constituida mediante escritura pública No. 1372 de la notaría 77 de Bogotá D.C. el 16 de septiembre de 2009. El objeto social de la Compañía es la prestación de servicios médicos de cirugía convencional, robótica y procedimientos similares, valoración y complementarios a los de cirugía, la prestación de servicios médicos a través de procedimientos quirúrgicos mínimamente invasivos y extracorpóreos, mediante equipos y tecnología adecuada para tal fin.



El término de Duración de la Compañía es hasta el 16 de septiembre de 2059.

Para el año 2011 tenía a su cargo 4 empleados de los cuales 1 corresponde a personal de dirección y confianza con unos costos salariales de \$54.766 y 3 empleados personal operativo con unos costos salariales de \$68.422

PRINCIPALES POLÍTICAS Y NOTAS DE CONSOLIDACIÓN

Nota 2:

Los estados financieros consolidados se ciñen a las normas y practicas de contabilidad generalmente aceptados mediante el decreto reglamentario 2649 de 1993 el cual constituye una regulación integral de los principios de contabilidad definidos en concordancia con la ley 43 de 1990.

La consolidación de los Estados Financieros de la Clínica de Marly S.A. ubicada en la calle 50 No. 9 -67, nacionalidad colombiana quien desarrolla su objeto social en Bogotá D.C., sus vinculadas Litomédica S.A. ubicada en la calle 50 No. 9 – 67 consultorio 620, nacionalidad colombiana y su objeto social lo desarrolla en la ciudad de Bogotá D.C., y Cirurobòtica Marly Litomèdica S.A. ubicada en la carrera 13 49 – 40 consultorio 620, sociedad en la cual la Clínica de Marly S.A. tiene una participación del 34.39% y a través de la sociedad Litomèdica se adquirió una participación del 34.39%, con lo cual de manera indirecta la Clínica ejerce un control sobre las decisiones.

Los estados financieros fueron preparados a una misma fecha 31 de diciembre de 2011 y por el mismo periodo fiscal.

INVERSIONES

	LITOMÉDICA S.A.	CIRUROBÓTICA MARLY LITOMÉDICA S.A.	
CLÍNICA DE MARLY S.A.	74.29%	34.39%	
LITOMÉDICA S.A.		34.39%	
	LITOMÉDICA S.A. LITOMÉDICA S.A.	CIRUROBÓTICA MARLY	CLÍNICA DE MARLY. S.A.
. ACTIVOS	11.792.222	3.872.740	148.639.132
. PASIVOS	1.492.166	64.407	19.008.208
. RESULTADOS DEL EJERCICIO	975.227	-579.079	12.121.101

Siguiendo las normas vigentes en Colombia para la consolidación se procedió a eliminar completamente los saldos y las transacciones efectuadas entre las compañías. Las cuentas eliminadas fueron:



TRANSACCIONES ENTRE COMPAÑÍAS
DICIEMBRE 31 DE 2011

REGISTROS CIRUROBÓTICA - LITOMÉDICA	DEBITO	CREDITO
• Superavit Método de Participación (3)		343
• Inversiones (12)	343	
• Inversiones (12)		1,692,000
• Capital (3)	1,692,000	
• Método Participación (53)	199.146	
• Inversiones (12)		199.146
• Provisión(12)	508	
• Provisión(5)		508

REGISTROS CIRUROBÓTICA - CLÍNICA DE MARLY		
• Ingresos (41)	51.227	
• Ingresos (42)	11.110	
• Gastos (51)		4.930
• Costos (61)		57.407
• Superávit por Valor Método Partipación (3)		343
• Inversiones (12)	343	
• Inversiones (12)		1.692.000
• Capital (3)	1.692.000	
• Método Partipación (53)	199.146	
• Inversiones (12)		199.146
• Provisión (12)	508	
• Provisión (5)		508

VENTA CIRUROBÓTICA MARLY		
• Litomédica (41)	133.168	
VENTA CIRUROBÓTICA MARLY		
• Litomédica (42)	9.375	
• Costo Clínica Marly (51)		4.266
• Costo Clínica Marly (53)		9.375
• Costo Clínica Marly (61)		128.903

REGISTROS CLÍNICA LITOMÉDICA		
• Inversiones(12)		7.478.530
• Capital(3)	7.478.530	
• Valorización (19)		383.628
• Valorización (38)	383.628	
• CXC Compañías Vinculadas (13)		72.967
• CXP Compañías Vinculadas (23)	72.967	
• Método Participación (42)	724.586	
• Inversiones (12)		724.586
• Venta Clínica Operacional (41)	246.538	
• Venta Clínica No Operacional (42)	269.959	
• Costo Litomédica (61)		427.859



	DEBITO	CREDITO
• Gasto Financiero Litomédica (53)		42.932
• Gasto Administrativo (51)		45.706
• Venta Litomédica Operacional (41)	461.625	
• Costo Clínica Marly Operacional (61)		461.625

La Clínica de Marly S.A., Litomédica S.A. y Cirurobòtica Marly Litomédica S.A., han aplicado uniformemente los principios de contabilidad generalmente aceptados en todas las transacciones registradas, por consiguiente los Estados Financieros Consolidados aplicaron el mismo método para la valuación de sus inventarios, activos fijos, cuentas por pagar, patrimonio, etc.

No hay pasivos consolidados cuya duración residual sea superior a (5) años.

No existen restricciones o gravámenes sobre las inversiones.

Se consideró de importancia relativa las partidas que superaban el 3% de las cuentas del balance, de los ingresos y gastos del período, sin perjuicio de que en algunas oportunidades hubiéramos hecho revelaciones sobre partidas inferiores.

Interés Minoritario

Se presenta en el Balance General, como un rubro separado antes del patrimonio de los accionistas, para el año 2011 el interés minoritario es 4.172.352 En el Estado de Resultados en un rubro separado después de la provisión de impuesto de renta, para el 2011 el interés minoritario es 18.712.

El reconocimiento de las utilidades se asignó proporcionalmente a los intereses mayoritarios, la base para determinar la participación se hizo de acuerdo con el porcentaje poseído en el capital de la vinculada.

SALDOS CON EMPRESA FILIAL

Nota 3:

Los saldos con la empresa filial al 31 de Diciembre de 2011 eran los siguientes:

(Miles de Pesos)

Clínica de Marly S.A.	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar
• Litomédica	72.967	0
• Clínica de Marly S.A.	0	72.967

Transacciones entre Compañías

Clinica de Marly S.A. suministró y prestó servicios en el año 2011 a Litomédica, sobre los cuales existieron unas condiciones de negociación generales vigentes en el mercado para operaciones similares por concepto de:



TRANSACCIONES DE CLÍNICA DE MARLY CON LITOMÉDICA Y CIRUROBÓTICA MARLY LITOMÉDICA S.A.

(Saldo en miles de pesos)

CONCEPTO	2011	2010
LITOMÉDICA		
• Drogas	23.687	
• Servicios	340.809	
• Arrendamientos	110.879	
• Intermediación Servicios Salud	41.122	
Total		516.497

CIRUROBÓTICA MARLY LITOMÉDICA S.A.

• Servicios	51.227
• Ventas de Cafetería	11.110

Litomédica S.A. suministró y prestó servicios en el año 2011 a Clínica de Marly S.A., sobre las cuales existieron unas condiciones de negociación generales vigentes en el mercado para operaciones similares por concepto de:

• Servicios Hospitalarios	461.625
---------------------------	---------

DISPONIBLE

Nota 4:

(Saldo en miles de pesos)

CONCEPTO	2011	2010
CLÍNICA DE MARLY S.A.		
• Caja	50.792	38.237
• Bancos y Corporaciones	5.125.596	2.311.303
Total	5.176.388	2.349.540
LITOMÉDICA S.A.		
• Caja	649	1.066
• Bancos	543.435	242.892
Total	544.084	243.958
CIRUROBÓTICA MARLY LITOMÉDICA S.A.		
• Caja	200	200
• Bancos	22.112	61.147
Total	22.312	61.347
Total Disponible	5.742.784	2.654.845



INVERSIONES TEMPORALES

Nota 5:

Están representados por títulos valores emitidos por entidades debidamente autorizadas y vigiladas por la Superintendencia Financiera y por fondos administrados por entidades del exterior. Las inversiones en moneda nacional están registradas por su costo de adquisición, y las de moneda extranjera están actualizadas a la tasa representativa del mercado que a diciembre 31 de 2011 fue de \$1.942.70 y para el 2010 fue de \$1.913.98 certificada por la superintendencia Financiera.

No existen restricciones o gravámenes sobre las inversiones

Los certificados de Litomédica están pignorados sobre préstamo del cual queda un saldo de \$302 millones

Concepto	(Miles de Pesos)	
	2011	2010
CLÍNICA DE MARLY S.A.		
• Certificados	24.246.313	17.839.438
LITOMÉDICA.S.A.		
• Certificados	3.119.321	2.958.553
CIRUROBÓTICA MARLY LITOMÉDICA.S.A.		
• Certificados	90.362	189.793
TOTAL INVERSIONES	27.455.996	20.987.784

DEUDORES

Nota 6:

No existen anticipos, créditos y garantías otorgados a los administradores y a los integrantes de los órganos de vigilancia de la matriz o controlante y de sus subordinadas, Clínica de Marly incrementó la provisión con respecto al año 2010 en \$298 millones, un castigo de \$2 millones, y Litomédica incrementó la provisión en \$242 millones.

No hay restricciones o gravámenes sobre cuentas y documentos por cobrar.

Concepto	(Miles de Pesos)	
	2011	2010
CLÍNICA DE MARLY S.A.		
• Cuentas por cobrar	23.618.259	27.058.076
• Provisión deudores	-948.949	-679.259
Total	22.669.310	26.378.817
LITOMÉDICA S.A.		
• Cuentas por cobrar	2.949.014	2.839.913
• Provisión deudores	-353.923	-112.559
Total	2.595.091	2.727.354



Concepto

(Miles de Pesos)

2011

2010

Cirurobótica Marly Litomédica S.A.

• Cuentas por cobrar

46.349

26.416

TOTAL CUENTAS POR COBRAR

25.310.750

29.132.587

INVENTARIOS

Nota 7:

Los inventarios se registran por el sistema de inventarios permanentes y se valorizan de acuerdo con el método de promedio ponderado.

(Miles de Pesos)

Concepto

2011

2010

CLÍNICA DE MARLY S.A.

TOTAL INVENTARIOS

5.607.464

3.528.542

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Nota 8:

La depreciación se calcula sobre costo ajustado, utilizando el método de línea recta, las tasas aplicadas son para edificios 5%, equipo clínico 10%; equipo de cómputo 20% y equipo de oficina 10% y no hay restricciones o gravámenes de la propiedad planta y equipo.

No hay bienes de propiedad condicional.

Las compras de activos para el 2011 que realizó Clínica de Marly fue de \$2.053 millones; Litomédica \$87 millones.

En la cuenta de construcciones en curso se encuentra el proyecto de ampliación plataforma de la Clínica que al corte del 2011 se ha invertido \$ 6.479 millones, para la realización de este proyecto se firmó contrato de Administración Delegada con la firma Cuellar Serrano Gómez S.A.

(Miles de Pesos)

Concepto

2011

2010

CLÍNICA DE MARLY S.A.

• No Depreciable

17.925.542

14.271.281

• Depreciable

70.957.770

69.571.135

• Depreciación Acumulada

-51.201.259

-47.748.607

Total

37.682.053

36.093.809



(Miles de Pesos)

Concepto	2011	2010
LITOMÉDICA. S.A.		
• Depreciable	10.266.256	10.172.039
• Depreciación Acumulada	-7.236.763	-6.710.697
TOTAL	3.029.493	3.461.342
Cirurobótica Marly LitoméDica S.A.		
• Depreciable	3.573.710	4.020.394
TOTAL	3.573.710	4.020.394
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	44.285.256	43.575.545

INVERSIONES PERMANENTES

Nota 9:

Las inversiones en acciones de Colsanitas S.A., Radioterapia Oncología Marly S.A., Ophtalmolaser S.A., Davivienda se ajustaron a su valor intrínseco, generando una provisión de inversiones para las sociedades Colsanitas S.A. Y Ophtalmolaser S.A. quien está al 100% por estar en proceso de liquidación.

No hay restricciones o gravámenes sobre inversiones.

(Miles de Pesos)

Concepto	2011	2010
CLÍNICA DE MARLY S.A.		
• Acciones	1.461.074	939.937
• Provisión para protección de inversiones	-587.024	-297.499
TOTAL INVERSIONES PERMANENTES	874.050	642.438
LITOMÉDICA. S.A.		
• Acciones	1.193.973	683.303
• Provisión para protección de acciones	-427.120	-580.486
TOTAL INVERSIONES PERMANENTES	766.853	102.817
TOTAL INVERSIONES PERMANENTES	1.640.903	745.255

OBLIGACIONES FINANCIERAS

Nota 10:

Para Clínica de Marly S.A. los saldos para el año 2011 corresponden a contratos de arrendamiento financiero con Leasing Occidente y Leasing Bancolombia, para LitoméDica corresponde al saldo de US\$155.508.15 del préstamo otorgado en septiembre de 2009, al 4% mes vencido.



(Miles de Pesos)

Concepto	2011	2010
CLÍNICA DE MARLY S.A.		
• CORTO PLAZO		
TOTAL	275.416	562.408
LITOMÉDICA. S.A.		
• CORTO PLAZO		
TOTAL	302.106	744.234
TOTAL OBLIGACIONES	577.522	1.306.642

PROVEEDORES NACIONALES

Nota 11:

Representa las obligaciones por concepto de adquisición de bienes necesarios para la prestación de los servicios.

(Miles de Pesos)

Concepto	2011	2010
CORTO PLAZO		
CLÍNICA DE MARLY S.A.		
• Nacionales	4.609.834	4.059.614
LITOMÉDICA S.A.		
• Nacionales	34.723	140.134
CIRURÓBÓTICA MARLY LITOMÉDICA S.A.		
• Nacionales	616	0
TOTAL CORTO PLAZO	4.645.173	4.199.748

CUENTAS POR PAGAR

Nota 12:

Corresponde a obligaciones relacionadas con gastos para la prestación de los servicios y lo correspondiente a los aportes patronales, dividendos, retenciones y otras obligaciones.



(Miles de Pesos)

Concepto	2011	2010
CLÍNICA DE MARLY S.A.		
• Costos y Gastos por Pagar	4.546.900	3.911.284
LITOMÉDICA. S.A.		
• Costos y Gastos por Pagar	185.547	116.611
CIRUROBÓTICA MARLY LITOMÉDICA S.A.		
• Costos y Gastos por Pagar	7.337	5.501
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	4.739.784	4.033.396

INCLUYE ELIMINACIÓN DE CUENTAS ENTRE COMPAÑÍA

IMPUESTOS GRAVÁMENES Y TASAS

Nota 13:

Representa el valor que la institución adeuda por concepto de Impuesto a las ventas. Industria y Comercio sexto bimestre 2011 y renta año gravable 2011.

(Miles de Pesos)

Concepto	2011	2010
CLÍNICA DE MARLY S.A.		
• Impuestos por pagar	3.549.253	1.985.545
LITOMÉDICA. S.A.		
• Impuestos por pagar	762.186	701.030
CIRUROBÓTICA MARLY LITOMÉDICA S.A.		
• Impuestos por pagar	43.475	45.452
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	4.354.914	2.732.027

OBLIGACIONES LABORALES

Nota 14:

El pago de pensiones de jubilación se asume por la Clínica y el Instituto de Seguros Sociales. El valor de las obligaciones por este concepto se determinó mediante estudio actuarial efectuado por la empresa Actuarios Asociados S.A.. El cual se elaboró de acuerdo a las normas del Decreto 2783 de Diciembre 20 de 2001 en lo referente a la parte tributaria.

El estudio cubre 8 mujeres y 3 hombres, y como beneficios generales comprenden:

La pensión mensual de jubilación igual al 75% del promedio del salario, con un mínimo igual al 100% del salario mínimo más alto y un tope de 25 veces el mismo salario, art. 35 de la ley 100 de 1993 y art. 5 de la Ley 797 de 2003.



Una Renta Post Mortem

Para el personal casado o con compañero (a) permanente, una renta vitalicia diferida a los 20 años de servicio si es activo o inmediatamente en caso contrario, según ley 12 de enero de 1975 y ley 113 de 1985

Para el personal soltero una renta vitalicia y diferente a la edad de jubilación y con cónyuge con una diferencia de 5 años con el causante, según ley 71 de 1988.

En caso de ignorarse la edad del cónyuge o compañero permanente se determina de acuerdo a lo expuesto por la convención de códigos de sexo.

Una mesada en el mes de Junio igual al 100% del valor de la pensión mensual hasta un tope de 15 salarios mínimos según art. 142 ley 100 de 1993. Se pagará a los que adquirieron el derecho de jubilación antes del 31 de julio de 2005. Los jubilados que adquieren en derecho a partir del 1 de Agosto de 2005 recibirán trece mesadas pensionales con excepción de los jubilados que adquieren el derecho de jubilación entre el 1 de Agosto de 2005 y el 31 de julio de 2011, con una pensión igual ó inferior a tres SMMLV, quienes sí tendrán derecho a esta mesada.

Una mesada en el mes de Diciembre igual a la pensión de jubilación según art. 50 de ley 100 de 1993.

Un auxilio funerario equivalente al último salario base de cotización, o al valor correspondiente a la última mesada pensional recibida, sin ser inferior a 5 salarios mínimos legales mensuales vigentes ni superior a 10 veces dicho salario según art. 86 ley 100 de 1993.

RESERVA MATEMATICA DE JUBILACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

<i>Personal Jubilado a cargo de la empresa</i>	164.804
<i>Personal Jubilado con pensión compartida con el ISS</i>	56.477
<i>Personal con Rentas Vitalicias a cargo de la empresa</i>	43.716
<i>Personal con Rentas Vitalicias compartidas con el ISS</i>	94.251

No se tiene bonos emitidos, no hay fondos o garantías específicas destinadas a respaldar el pago de pasivos, ni compañías de seguros con las cuales se haya contratado el pago de pensiones, esto lo hace directamente la institución Clínica de Marly S.A, sobre lo cual tiene provisionado el 100% de la pensión de jubilación de acuerdo a la reserva.

(Miles de Pesos)

Concepto

CLÍNICA DE MARLY S.A.

	2011	2010
• Calculo actuarial de pensiones de jubilación	807.457	789.376
• Pensiones de jubilación por amortizar (DB)	-448.209	-398.436
TOTAL	359.248	390.940

CLÍNICA DE MARLY S.A.

• OBLIGACIONES LEGALES	516.438	468.201
• OBLIGACIONES EXTRALEGALES	290.036	210.547
• PENSIONES POR PAGAR	0	3.936
TOTAL	806.474	682.684



(Miles de Pesos)

Concepto	2011	2010
LITOMÉDICA S.A.		
• Obligaciones Legales	136.504	135.649
CIRUROBÓTICA MARLY LITOMÉDICA S.A.		
• Obligaciones Legales	12.158	10.112
Total Obligaciones Corto Plazo	955.136	828.445
Total Obligaciones Laborales	1.314.384	1.219.385

OTROS PASIVOS

Nota 15:

Su saldo corresponde a la corrección monetaria diferida, (parte largo plazo) generada por los activos que se encontraban en proceso de generar un ingreso o de ser enajenados; los contratos celebrados por trasplante de médula y abonos clientes.

(Miles de Pesos)

Concepto	2011	2010
CLÍNICA DE MARLY S.A.		
Corto Plazo		
• Ingresos Recibidos por Anticipado	3.339.812	4.948.767
TOTAL CORTO PLAZO	3.339.812	4.948.767
Largo Plazo		
• Corrección Monetaria Diferida	136.033	162.327
TOTAL LARGO PLAZO	136.033	162.327
TOTAL DIFERIDOS	3.475.845	5.111.094

INGRESOS OPERACIONALES

Nota 16:

Los ingresos operacionales obtenidos durante 2011 y 2010 se reconocen contablemente al momento de la causación y obedecen a todas las ventas de servicios.

(Miles de Pesos)

Concepto	2011	2010
CLÍNICA DE MARLY S.A.		
• Ingresos Operacionales	100.485.554	93.347.953



(Miles de Pesos)

Concepto	2011	2010
LITOMÉDICA, S.A.		
• Ingresos Operacionales	5.487.611	5.551.466
CIRUROBÓTICA MARLY LITOMÉDICA S.A.		
• Ingresos Operacionales	249.101	326.204
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	106.222.266	99.225.623

Incluye eliminación de cuentas entre compañías.

COSTO DE PRESTACIÓN SERVICIOS

Nota 17:

El costo de prestación de servicios registrado en el año 2011 y 2010 también es reconocido sobre la base de causación.

(Miles de Pesos)

Concepto	2011	2010
CLÍNICA DE MARLY S.A.		
• Total costo de Ventas	73.845.361	70.736.280
CIRUROBÓTICA MARLY LITOMÉDICA S.A.		
• Total costo de Ventas	643.069	647.407
LITOMÉDICA		
• Total costo de Ventas	2.530.136	2.410.941
TOTAL COSTO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS	77.018.566	73.794.628

Incluye eliminación de cuentas entre compañías

GASTO DE OPERACIÓN

Nota 18:

Los gastos de operación corresponden a los gastos administrativos contabilizados por el sistema de causación.

(Miles de Pesos)

Concepto	2011	2010
CLÍNICA DE MARLY S.A.		
• Gastos de operación	11.465.740	9.967.203
CIRUROBÓTICA MARLY LITOMÉDICA S.A.		
• Gastos de operación	222.095	177.169



(Miles de Pesos)

Concepto	2011	2010
LITOMÉDICA. S.A.		
• Gastos de operación	1.169.829	1.399.915
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	12.857.664	11.544.287

Incluye eliminación de cuentas entre compañías.

GASTOS NO OPERACIONALES

Nota 19:

Los Gastos no operacionales corresponden principalmente a los gastos financieros por comisiones, Impuesto del 4 por mil, descuentos comerciales condicionados y la diferencia en cambio sobre las operaciones en moneda extranjera.

Se contabilizan sobre la base de causación.

(Miles de Pesos)

Concepto	2011	2010
CLÍNICA DE MARLY S.A.		
• Gastos no operacionales	2.903.505	3.004.331
CIRURÓBTICA MARLY LITOMÉDICA S.A.		
• Gastos no operacionales	19.392	9.478
LITOMÉDICA. S.A.		
• Gastos no operacionales	606.520	299.863
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	3.529.417	3.313.672

Incluye eliminación de cuentas entre compañías.

INGRESOS NO OPERACIONALES

Nota 20:

Se incluyen en este rubro los ingresos obtenidos durante el ejercicio por conceptos Financieros, indemnizaciones, recuperaciones y patrocinios.

(Miles de Pesos)

Concepto	2011	2010
CLÍNICA DE MARLY S.A.		
• Ingresos no operacionales	5.338.911	6.126.251
CIRURÓBTICA MARLY LITOMÉDICA S.A.		
• Ingresos no operacionales	10.017	9.665
LITOMÉDICA. S.A.		
• Ingresos no operacionales	749.800	500.734
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	6.098.728	6.636.650

Incluye eliminación de cuentas entre compañías.

INFORME DEL REVISOR FISCAL

DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CLÍNICA DE MARLY S.A.

Bogotá, D.C.
febrero 17 de 2012

SEÑORES
ASAMBLEA GENERAL
DE ACCIONISTAS DE LA CLÍNICA DE MARLY S.A.

SEÑORES ACCIONISTAS:

He auditado el balance general consolidado de la Clínica de Marly S.A. y sus compañías subordinadas Litomédica S.A. y Cirurobotica Marly Litomedica S.A., al 31 de diciembre de 2010 y 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio, de cambios en la situación financiera y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y el resumen de las políticas contables más significativas y las notas explicativas. Las cifras incluidas en la consolidación de los Estados Financieros citados se tomaron fielmente de los libros de la Clínica de Marly S.A., y de los estados financieros de las subordinadas, los cuales fueron auditados por su respectivo revisor fiscal, la opinión que expreso mas adelante, esta basada en lo pertinente, en el informe de dichos contadores públicos.

La administración es responsable de la preparación y la adecuada presentación de los estados financieros consolidados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación de los estados financieros que estén libres de errores de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Mí responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados con base en mí auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones de revisoría fiscal y llevé a cabo mi trabajo de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia.



Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores materiales en éstos. En el proceso de realizar esta evaluación de riesgo, el auditor debe considerar los controles internos relevantes para que la entidad prepare y presente adecuadamente los estados financieros, para luego poder diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias. Una auditoría también incluye la evaluación del uso apropiado de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la presentación completa de los estados financieros.

En mi opinión, los citados estados financieros auditados por mí y debidamente consolidados, fueron fielmente tomados de los libros de la sociedad Clínica de Marly S.A., y de los estados financieros de las subordinadas debidamente dictaminados por su revisor fiscal, los cuales presentan razonablemente la situación financiera de la Clínica de Marly S.A., al 31 de diciembre de 2010 y 2011 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio, los cambios en su situación financiera y sus flujos de efectivo de los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, los cuales fueron uniformemente aplicados en los años mencionados.

Con base en el desarrollo de mis labores de revisoría fiscal y basado en el dictamen de los revisores fiscales de las subordinadas, conceptúo que durante los años 2010 y 2011 la contabilidad se llevó de conformidad con las normas legales y la técnica contable; las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustaron a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de accionistas se llevaron y conservaron debidamente; se observaron medidas adecuadas de control interno y de conservación y custodia de los bienes de la Compañía y de terceros en su poder.

MARTHA ROCÍO MORENO NAVARRETE.
Revisor Fiscal
T.P. 11.330-T
Miembro de R & R Moreno Cía. Ltda.



INFORME COMITÉ DE AUDITORIA

Señores Asamblea General de Accionistas CLÍNICA DE MARLY S.A.:

Señores Asamblea General de Accionistas Clínica de Marly S.A.

Tenemos el gusto de informar a ustedes las actividades realizadas por el Comité de Auditoria de Clínica de Marly S.A., durante el ciclo social de dos mil once (2.011).

Las líneas de actuación del Comité de Auditoria, fueron el análisis y la evaluación de la información presentada por la Jefe de Control Interno, en cumplimiento con el plan de auditoria propuesto para el 2011.

Los principales asuntos tratados por el Comité de Auditoria, fueron: la implementación del Sistema de Control Interno, deteniéndose en el avance de los dos primeros elementos del mismo - ambiente de control y actividades de control -; las auditorias financieras y operativas realizadas; la evaluación y documentación de los procesos significativos.

La Oficina de Control Interno continuará realizando seguimiento periódico a las áreas significativas, así como al cumplimiento de las recomendaciones realizadas durante sus evaluaciones.

Así, el trabajo de la Oficina de Control Interno se consolida como un soporte en la toma de decisiones tanto de la Gerencia General como del Comité de Auditoria, en cuanto a los requerimientos para el fortalecimiento del Control interno de la Institución.

CORDIALMENTE;

EDUARDO CASAS SANTAMARÍA
PRESIDENTE
COMITÉ DE AUDITORÍA CLÍNICA DE MARLY S.A.



INFORME DE OFICIAL DE CUMPLIMIENTO

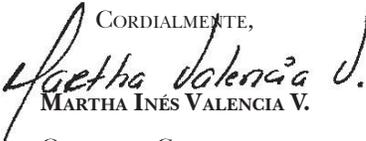
Señores Junta Directiva de la Clínica de Marly:

Como Oficial de Cumplimiento de la Clínica de Marly S.A., muy cordialmente me permito informar a Ustedes, las labores ejecutadas en la Clínica durante el año 2011 en cuanto a la prevención del lavado de activos de acuerdo a la circular externa 10 de 2005 emanada de la Superintendencia de Valores, hoy Superintendencia Financiera de Colombia.

1. Se solicitó el diligenciamiento del formulario que se tiene establecido en la institución para la Prevención del lavado de Activos, como también se solicitó fotocopia de su identificación para su archivo.
2. Se constató la información reportada en dicho formulario, verificando referencias y los datos que se consideraron relevantes.
3. Que de acuerdo a la circular externa 10 de 2005 sobre la prevención del lavado de activos, todos los accionistas que compraron o vendieron directamente acciones de Clínica de Marly cumplieron con los requisitos establecidos para dicha adquisición o venta, según las siguientes transacciones reportadas en el cuadro adjunto a la presente.

Transacciones en Acciones Efectuadas en el año 2011

Año 2011	Directamente		Através de Deceval		Entre Beneficiarios reales		Sucesión, fusión y liquidación		Gran Total	Año 2011
Mes	Nº operaciones	Nº de Acciones	Nº operaciones	Nº de Acciones	Nº operaciones	Nº de Acciones	Nº operaciones	Nº de Acciones	Nº Total Transacciones	Total en acciones
Enero	1	1.148							1	1.148
Febrero					1	968			1	968
Marzo	3	37.175							3	37.175
Abril	2	16.309							2	16.309
Mayo	1	1.686							1	1.686
Junio							1	10.242	1	10.242
Julio	3	969							3	969
Agosto	2	2.422					1	8.953	3	11.375
Septiembre	6	9.264					1	9.305	7	18.569
Octubre	6	54.831							6	54.831
Noviembre			3	20.244	1	100			4	20.344
Diciembre	2	6.179							2	6.179
TOTAL	26	129.983	3	20.244	2	1.068	3	28.500	34	179.795

CORDIALMENTE,

MARTHA INÉS VALENCIA V.
OFICIAL DE CUMPLIMIENTO