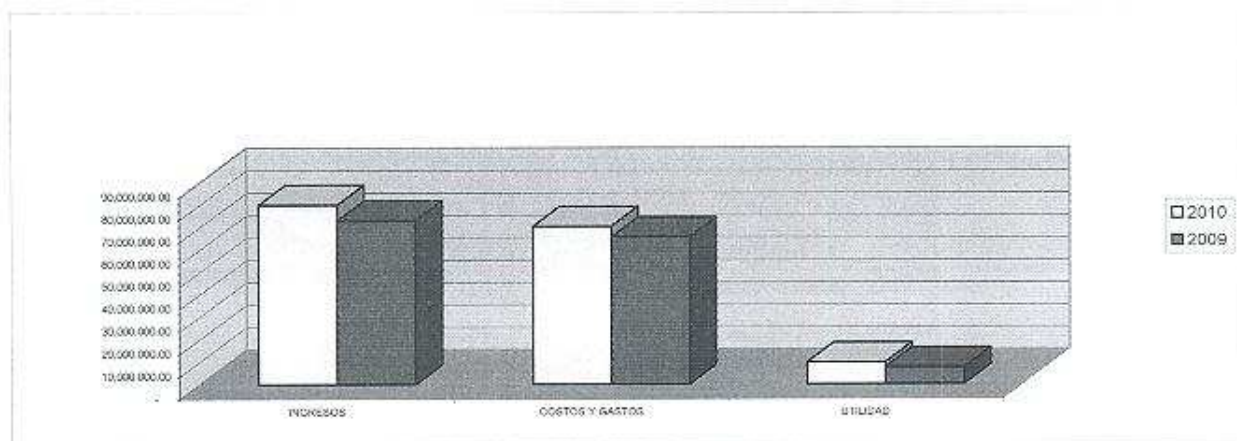


CLINICA DE MARLY S.A.

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE

	ANEXO	2011	2010	VARIACION	%
(+) INGRESOS OPERACIONALES	4	76,013,754	68,943,666	7,070,088	10%
(-) COSTOS DE VENTAS	5	55,453,803	52,691,724	2,762,079	5%
UTILIDAD BRUTA		20,559,951	16,251,942	4,308,009	27%
(-) GASTOS OPERACIONALES ADMON	6	8,169,195	7,249,462	919,733	13%
UTILIDAD OPERACIONAL		12,390,756	9,002,480	3,388,276	38%
(+) OTROS INGRESOS	7	4,144,081	4,224,179	-80,098	-2%
(-) GASTOS NO OPERACIONALES	8	2,258,724	2,287,261	-28,537	-1%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		14,276,113	10,939,398	3,336,715	31%
(-) PROVISION RENTA		4,712,000	3,562,652	1,149,348	32%
UTILIDAD NETA		9,564,113	7,376,746	2,187,367	30%



CLINICA DE MARLY S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE:

(+) INGRESOS OPERACIONALES (ANEXO 4)	AGOSTO	SEPTIEMBRE	ACUMULADO	ACUMULADO	VARIACION	%
			Sep-11	Sep-10		
					\$	
UNIDAD FUNCIONAL URGENCIAS	480,690	472,468	4,345,406	4,104,261	241,145	6%
UNIDAD FUNC DE CONSULTA EXTERNA	480,655	513,509	3,968,237	3,588,029	380,208	11%
UNIDAD FUNC HOSPITALIZACION E INTERN ****	2,909,674	2,343,137	25,870,315	24,288,469	1,581,846	7%
UNIDAD FUNCIONAL QUIROFANOS	2,602,246	2,835,365	21,197,289	17,282,574	3,914,715	23%
UNIDAD FUNCIONAL APOYO DIAGNOSTICO	1,143,498	1,060,585	9,293,731	8,105,425	1,188,306	15%
UNIDAD FUNCIONAL APOYO TERAPEUTICO	310,732	325,846	2,701,626	2,590,252	111,374	4%
UNIDAD FUNCIONAL DE MERCADEO	611,527	545,214	5,507,235	5,632,557	-125,322	-2%
DEVOLUCIONES REBAJAS Y DESCUENTOS	-4,368	-1,714	-74,996	-142,219	67,223	-47%
OTROS INGRESOS	384,438	377,189	3,204,911	3,494,318	-289,407	-8%
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	8,919,090	8,471,621	76,013,754	68,943,666	7,070,088	10%
(-) COSTO DE VENTAS (ANEXO 5)						
UNIDAD FUNCIONAL URGENCIAS	420,622	402,352	3,760,398	3,613,090	147,308	4%
UNIDAD FUNC DE CONSULTA EXTERNA ****	422,143	373,001	3,604,234	4,389,861	-785,627	-18%
UNIDAD FUNC HOSPITALIZACION E INTERN	1,918,721	1,695,136	16,500,819	16,852,585	-351,766	-2%
UNIDAD FUNCIONAL QUIROFANOS	2,315,421	2,371,143	18,796,835	16,039,614	2,757,221	17%
UNIDAD FUNCIONAL APOYO DIAGNOSTICO	642,167	647,558	5,674,118	4,852,181	821,937	17%
UNIDAD FUNCIONAL APOYO TERAPEUTICO	235,338	237,670	2,216,195	2,058,121	158,074	8%
UNIDAD FUNCIONAL DE MERCADEO	570,228	654,401	4,901,204	4,888,272	14,932	0%
TOTAL COSTOS VENTAS	6,524,640	6,381,261	55,453,803	52,691,724	2,762,079	5%
(=) UTILIDAD BRUTA	2,394,450	2,090,360	20,559,951	16,251,942	4,308,009	27%
(-) GASTOS DE OPERACIÓN (ANEXO 6)						
DIRECCION GENERAL	223,012	222,750	2,202,612	1,695,885	506,727	30%
DIRECCION CIENTIFICA	51,081	58,843	424,081	385,025	39,056	10%
DIRECCION FINANCIERA	307,128	185,078	1,711,504	1,865,229	-153,725	-6%
DIRECCION ADMINISTRATIVA	394,049	373,274	3,378,783	2,986,424	392,359	13%
DIRECCION MERCADEO	57,393	47,631	452,215	316,899	135,316	43%
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	1,032,663	887,577	8,169,195	7,249,462	919,733	13%
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	1,361,787	1,202,783	12,390,756	9,002,480	3,388,276	38%

CLINICA DE MARLY S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE:

	AGOSTO	SEPTIEMBRE	ACUMULADO Sep-11	ACUMULADO Sep-10	VARIACION	
					\$	%
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	1,361,787	1,202,783	12,390,756	9,002,480	3,388,276	38%
(+) OTROS INGRESOS (ANEXO 7)						
DESCUENTO PROVEEDORES	190,325	220,863	1,941,554	1,918,366	23,186	1%
INTERESES	86,841	77,930	777,349	753,613	23,736	3%
DIFERENCIA EN CAMBIO	-16,823	109,743	190,362	36,834	153,548	417%
DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES	12,600	12,100	53,723	45,135	8,588	19%
SERVICIOS	51,927	53,615	430,457	379,834	50,623	13%
RECUPERACIONES- REINTEGROS	27,862	109,556	750,616	1,090,395	-339,779	-31%
TOTAL OTROS INGRESOS	334,532	583,609	4,144,081	4,224,179	-80,098	-2%
(-) GASTOS NO OPERACIONALES (ANEXO 8)						
INTERESES	1,248	228	3,756	10,451	-6,695	-64%
DIFERENCIA EN CAMBIO	14,371	-	238,258	212,876	23,382	11%
DESCUENTOS FINANCIEROS	264,520	225,423	1,645,234	1,740,850	-95,616	-5%
COMISIONES Y OTROS GASTOS	8,455	34,128	134,246	84,524	49,722	59%
IMPUESTO 0,4%	23,224	26,067	239,230	238,560	670	0%
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	311,818	285,844	2,268,724	2,287,261	-28,537	-1%
UTILIDAD ANTES IMPUESTOS	1,384,501	1,500,548	14,276,113	10,939,398	3,336,715	31%
(-) PROVISION IMPUESTO DE RENTA.	460,000	493,000	4,712,000	3,562,652	1,149,348	32%
(=) UTILIDAD NETA	924,501	1,007,548	9,564,113	7,376,746	2,187,367	30%

INVERSIONES TEMPORALES (miles)	ANEXO No. 1			
	2011	2010	VARIACION	%
C.D.T.				
BANCO DE BOGOTA	1.116.122	1.075.685	40.437	4
FINANCIERA ANDINA	819.840	774.216	45.624	6
LEASING CORFICOLOMBIANA	874.929	840.677	34.252	4
DAVIVIENDA	1.154.009	919.588	234.441	25
CONFINANCIERA	537.993	437.524	100.469	23
CITIBANK	2.912.532	1.586.076	1.346.456	86
LEASING DE OCCIDENTE	0	1.030.544	-1.030.544	-100
BANCO SUDAMERIS	897.546	120.438	777.108	645
BANCOLOMBIA	2.812.457	2.259.278	553.179	24
BANCO DE OCCIDENTE	2.098.828	971.045	1.125.784	116
HELM BANK	981.889	1.110.193	-128.304	-12
LEASING BANCOLOMBIA S.A.	513.112	809.525	-296.413	-37
COMPAÑIA DE FINANCIAMIENTO TUYA S.A.	1.172.000	0	1.172.000	100
BANCO COLPATRIA	509.351	0	509.351	100
BANCO AV VILLAS	500.000	947.700	-447.700	-47
SUB-TOTAL C.D.T.	16.898.609	12.862.469	4.036.140	31
PAPELES COMERCIALES				
GRUPO INVERSION SURAMERICANA	0	464.024	-464.024	-100
SUB-TOTAL TES	0	464.024	-464.024	100
TES				
REPUBLICA DE COLOMBIA	591.705	591.705	0	0
SUB-TOTAL TES	591.705	591.705	0	0
BONOS				
E.P.M. MEDELLIN ESP	377.971	377.971	0	0
SUB-TOTAL BONOS	377.971	377.971	0	100
CEDULAS DE CAPITALIZACION				
COLPATRIA	95.000	35.000	60.000	171
SUB-TOTAL CEDULAS	95.000	35.000	60.000	171
FIDUCIA				
SURENTA	0	90.924	-90.924	-100
FIDUCOLOMBIA	1.411.350	1.145.584	265.766	23
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE	431.799	1.859.003	-1.427.204	-77
CORREVAL	1.462.775	0	1.462.775	100
SUB-TOTAL FIDUCIA	3.305.924	3.095.511	210.413	7
INVERSION DOLARES				
CREDIT SUISSE	1.594.976	1.301.517	293.459	23
SUB-TOTAL INVERSION DOLARES	1.594.976	1.301.517	293.459	23
TOTAL INVERSIONES TEMPORALES	22.864.185	18.728.197	4.135.988	22

DEUDORES (miles)	ANEXO No. 2			
	2011	2010	VARIACION	%VARIAC
CLIENTES EMPRESAS	18,703,053	19,403,338	-700,285	-4
SERVICIOS HOSPITALARIOS	3,803,665	3,808,529	-4,864	0
ANTICIPOS AVANCES Y DEPOSITOS	215,746	1,422,945	-1,207,199	-85
INGRESOS POR COBRAR	252,847	224,516	28,331	13
ANTICIPO DE IMPUESTOS	2,474,606	2,166,075	308,531	14
CUENTAS POR COBRAR TRABAJADORES	81,927	108,140	-26,213	-24
DEUDORES VARIOS	314,910	194,612	120,298	62
DOCUMENTOS POR COBRAR	136,667	120,000	16,667	14
DEUDAS DE DIFICIL COBRO	482,011	0	482,011	100
PROVISIONES	-767,369	-614,273	-153,096	25
TOTAL DEUDORES	25,698,063	26,833,882	-1,135,819	-4

INVERSION ACCIONES (miles)	ANEXO No. 3			
	2011	2010	VARIACION	%VARIAC
LITOMEDICA S.A.	6,910,899	6,370,009	540,890	8
CLUB EL NOGAL	28,096	28,096	1	0
COLSANITAS S.A.	372,081	372,081	0	0
OPHTHALMOLASER S.A.	406,420	406,420	0	0
RADIOTERAPIA ONCOLOGIA MARLY	178,351	128,244	50,107	39
CIRUROBOTICA MARLY LITOMEDICA S.A.	1,373,068	1,682,224	-309,156	-18
DAVIVIENDA	5,096	5,096	0	100
PROVISION INVERSIONES	-490,955	-386,509	-104,446	27
TOTAL INVERSION	8,783,056	8,605,660	177,396	2
VALORIZACION ACCIONES	558,957	391,092	167,865	43

**ESTADO DE PYG
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE 2011**

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
INGRESOS OPERACIONALES .	8,207,827	7,986,171	8,732,554	8,320,159	8,757,395	8,628,899
COSTO DE VENTAS.	6,203,703	5,633,280	5,969,942	6,579,656	6,437,319	5,776,496
UTILIDAD BRUTA	2,004,124	2,352,891	2,762,612	1,740,503	2,320,076	2,852,403
GASTOS DE OPERACION.	786,913	782,064	854,928	890,114	1,375,877	697,998
UTILIDAD OPERACIONAL	1,217,211	1,570,827	1,907,684	850,389	944,199	2,154,405
GASTOS NO OPERACIONALES .	267,114	199,865	137,631	309,175	257,915	297,720
OTROS INGRESOS.	409,210	531,792	473,740	424,941	530,950	416,346
UTILIDAD ANTES IMPUESTOS	1,359,307	1,902,754	2,243,793	966,155	1,217,234	2,273,031
PROVISION IMPUESTO DE RENTA.	449,000	616,000	752,000	319,000	402,000	750,000
UTILIDAD NETA	910,307	1,286,754	1,491,793	647,155	815,234	1,523,031

	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE
INGRESOS OPERACIONALES .	7,990,038	8,919,090	8,471,621
COSTO DE VENTAS.	5,947,506	6,524,640	6,381,261
UTILIDAD BRUTA	2,042,532	2,394,450	2,090,360
GASTOS DE OPERACION.	861,061	1,032,663	887,577
UTILIDAD OPERACIONAL	1,181,471	1,361,787	1,202,783
GASTOS NO OPERACIONALES .	191,642	311,818	285,844
OTROS INGRESOS.	438,961	334,532	583,609
UTILIDAD ANTES IMPUESTOS	1,428,790	1,384,501	1,500,548
PROVISION IMPUESTO DE RENTA.	471,000	460,000	493,000
UTILIDAD NETA	957,790	924,501	1,007,548

