



**CENTRO MEDICO AMBULATORIO  
METROAMBULAT S.A**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes  
Balances generales  
Estados de resultados  
Estados de cambios en el patrimonio  
Estados de flujos de efectivo  
Notas explicativas a los estados financieros





## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas

Metroambulat S.A.

Quito, 4 de junio de 2012

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Centro Médico Ambulatorio Metroambulat S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

*Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros*

2. La Administración de Centro Médico Ambulatorio Metroambulat S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

*Responsabilidad del auditor*

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



Centro Médico Ambulatorio Metroambulat S.A.  
Quito, 4 de junio de 2012

*Opinión*

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Centro Médico Ambulatorio Metroambulat S.A. al 31 de diciembre del 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

*Asunto que requiere énfasis*

5. Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención debido a que Centro Médico Ambulatorio Metroambulat S.A. es subsidiaria de Conclina C.A. (Compañía Matriz), los estados financieros adjuntos deben ser incorporados a los estados financieros consolidados de la Compañía Matriz y sus subsidiarias, de conformidad con lo establecido en la Resolución No. 03.Q.ICL.002 de la Superintendencia de Compañías y la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.19.

*PricewaterhouseCoopers*

No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías: 011

*Carlos R. Cruz*

Carlos R. Cruz  
Representante Legal  
No. de Licencia Profesional: 25984



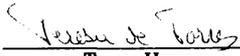
**CENTRO MEDICO AMBULATORIO METROAMBULAT S.A.**

**BALANCES GENERALES**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	2011	2010	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	2011	2010
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Caja y bancos		<u>18,439</u>	<u>13,642</u>	Obligaciones financieras y porción corriente de deuda a largo plazo	7	<u>304,322</u>	<u>291,200</u>
Documentos y cuentas por cobrar				Documentos y cuentas por pagar			
Clientes		460,353	71,213	Proveedores		289,715	564,464
Compañías relacionadas	6	1,866,188	1,493,623	Compañías relacionadas	6	1,401,202	228,721
Anticipos a proveedores		2,294	1,080	Otros		<u>9,409</u>	<u>11,109</u>
Impuestos		97,471	64,362			<u>1,700,326</u>	<u>804,294</u>
Otros		<u>2,893</u>	<u>8,834</u>				
		<u>2,429,199</u>	<u>1,639,112</u>	Pasivos acumulados			
Provisión para cuentas incobrables		<u>(4,604)</u>		Beneficios sociales	5	68,745	46,729
		<u>2,424,595</u>	<u>1,639,112</u>	Impuestos por pagar	5	<u>14,968</u>	<u>20,948</u>
						<u>83,713</u>	<u>67,677</u>
Gastos pagados por anticipado		<u>3,409</u>	<u>3,149</u>	<b>Total Pasivo Corriente</b>		<u>2,088,361</u>	<u>1,163,171</u>
Total activo corriente		<u>2,446,443</u>	<u>1,655,903</u>	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>			
				Obligaciones financieras	7	<u>554,467</u>	<u>708,789</u>
<b>ACTIVO FIJO, neto</b>	3	<u>792,290</u>	<u>753,015</u>	<b>PATRIMONIO (veáanse estados adjuntos)</b>		<u>595,905</u>	<u>536,958</u>
		<u>3,238,733</u>	<u>2,408,918</u>			<u>3,238,733</u>	<u>2,408,918</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
 Ramiro Páez  
 Gerente General

  
 Teresa Herrera  
 Contadora General

**CENTRO MEDICO AMBULATORIO METROAMBULAT S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos por servicios	4,881,687	3,580,368
Costos de operación	<u>(4,447,530)</u>	<u>(3,362,126)</u>
Utilidad bruta	<u>434,157</u>	<u>218,242</u>
Gastos operacionales		
De administración	(180,462)	(131,435)
De ventas	<u>(64,756)</u>	<u>(139,697)</u>
Utilidad (pérdida) operacional	188,939	(52,890)
Otros (egresos) ingresos, netos	<u>(81,662)</u>	<u>29,792</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta	107,277	(23,098)
Participación de los trabajadores en las utilidades	(16,092)	-
Impuesto a la renta	<u>(32,238)</u>	<u>-</u>
Utilidad (pérdida) neta del año	<u>58,947</u>	<u>(23,098)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ramiro Páez  
Gerente General



Teresa Herrera  
Contadora General

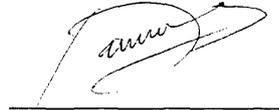
**CENTRO MEDICO AMBULATORIO METROAMBULAT S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Capital Pagado (1)	Aportes para futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2010	2,500	-	(16,444)	(13,944)
Resolución de la Junta General de Accionistas de 24 de enero de 2011: Aporte para futuras capitalizaciones	-	574,000	-	574,000
Pérdida neta del año	-	-	(23,098)	(23,098)
Saldos al 31 de diciembre de 2010	2,500	574,000	(39,542)	536,958
Utilidad neta del año	-	-	58,947	58,947
Saldos al 31 de diciembre de 2011	2,500	574,000	19,405	595,905

(1) Ver Nota 8.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Ramiro Páez  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Teresa Herrera  
Contadora General

**CENTRO MEDICO AMBULATORIO METROAMBULAT S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

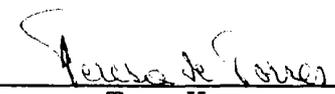
	Referencia a Notas	2011	2010
<b>Flujos de efectivo de las actividades de la operación:</b>			
Pérdida neta del año		58,947	(23,098)
Más - cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación	3	<u>164,979</u>	<u>75,876</u>
		223,926	52,778
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		(412,918)	(27,303)
Compañías relacionadas		799,916	(1,391,220)
Gastos pagados por anticipado		(260)	(3,149)
Proveedores y cuentas por pagar		(276,449)	503,356
Pasivos acumulados		<u>16,036</u>	<u>35,145</u>
Efectivo neto (utilizando en) provisto por las operaciones		350,251	(830,393)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones de activo fijo, neto	3	<u>(204,254)</u>	<u>(756,371)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(204,254)	(756,371)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
(Disminución) Incremento de obligaciones bancarias	7	(141,200)	999,989
Aporte para futuras capitalización		<u>-</u>	<u>574,000</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>(141,200)</u>	<u>1,573,989</u>
Incremento neto de efectivo		4,797	(12,775)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año		<u>13,642</u>	<u>26,417</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año		<u><u>18,439</u></u>	<u><u>13,642</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


---

**Ramiro Páez**  
 Gerente General


---

**Teresa Herrera**  
 Contadora General

**CENTRO MEDICO AMBULATORIO METROAMBULAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**1. OPERACIONES**

Centro Médico Ambulatorio Metroambulat S.A. es una subsidiaria de Conjunto Clínico Nacional CONCLINA C.A. (Conclina C.A.), constituida en octubre de 2008. Su actividad principal es prestar servicios médicos de baja o mediana complejidad en todas las ramas y especializaciones, para lo cual podrá establecer o administrar dispensarios, otros centros y servicios de salud.

Los ingresos de la Compañía provienen de los servicios médicos prestados en sus centros ambulatorios a los pacientes de Conclina C.A., su accionista mayoritario.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

**a) Preparación de los estados financieros -**

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**b) Efectivo y equivalentes de efectivo -**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

**c) Cuentas por cobrar - Clientes -**

Corresponden a los montos adeudados por los clientes por los servicios prestados en el curso normal de los negocios y se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Debido a que se espera cobrarlos en un año o menos se clasifican como activos corrientes.

**d) Activo fijo -**

Se muestra al costo histórico menos la depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones

**CENTRO MEDICO AMBULATORIO METROAMBULAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

**e) Participación de los trabajadores en las utilidades -**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

**f) Impuesto a la renta -**

La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, de acuerdo con la legislación vigente, el contribuyente debe determinar un anticipo mínimo de Impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables del año inmediato anterior. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2011 la Compañía registró como impuesto a la renta causado el valor del anticipo mínimo pagado, puesto que este valor fue mayor al impuesto a la renta determinado sobre la base del 24% sobre las utilidades gravables.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa del Impuesto a la Renta, iniciando en 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013.

**g) Aportes para futuras capitalizaciones-**

La cuenta Aportes para futuras capitalizaciones presenta el monto al cierre de cada año de los aportes realizados por los accionistas, los cuales se resuelven por la Junta General de Accionistas. La Compañía en el 2010 ha recibido aportes por US\$574,000 mediante compensación del pasivo corriente con el accionista y en efectivo. Ver Nota 6.

**CENTRO MEDICO AMBULATORIO METROAMBULAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

**h) Reconocimiento de ingresos -**

Los ingresos comprenden el valor de la venta de servicios, neto de impuestos descuentos y multas derivados de los acuerdos con clientes. Se reconocen cuando su importe se puede medir confiablemente y es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro.

**i) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" -**

En Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual estas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero de 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique cada compañía. El Centro Médico Ambulatorio Metroambulat S.A. califica como Pymes según los lineamientos de la Superintendencia de Compañías puesto que cuenta con activos menores a US\$4,000,000, con ventas brutas anuales inferior a US\$5,000,000 y poseer menos de 200 trabajadores, por lo cual adoptará las NIIFs para pymes en enero del 2012, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad quedarán derogadas.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emitió el instructivo complementario para la implementación de las NIIFs, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

Para dar cumplimiento a la Resolución del 2008, la Compañía se encuentra en proceso de determinación de los ajustes preliminares de la conversión a NIIF" y estima registrar los ajustes respectivos una vez aprobados por la Junta de Accionistas o por el organismo que esté facultado estatutariamente para tales efectos.

**CENTRO MEDICO AMBULATORIO METROAMBULAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**3. ACTIVO FIJO**

Comprende:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u>
			<u>%</u>
Instalaciones y adecuaciones	197,089	33,480	10
Maquinaria y equipo	639,161	654,628	10 y 20
Muebles y enseres	32,274	28,813	10
Equipos de computación	167,927	116,498	33
	<u>1,036,451</u>	<u>833,419</u>	
Menos: Depreciación acumulada	<u>(244,161)</u>	<u>(80,404)</u>	
Total al 31 de diciembre	<u>792,290</u>	<u>753,015</u>	

Movimiento:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial al 1 de enero	753,015	72,520.00
Adiciones netas (1)	204,254	756,371
Depreciación del año	<u>(164,979)</u>	<u>(75,876)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>792,290</u>	<u>753,015</u>

(1) Corresponde principalmente a adiciones por instalaciones y adecuaciones. En el año 2010 corresponde principalmente a compra de equipos médicos de ultrasonido, rayos X y sistema cardiológico para la prestación de servicios.

**4. IMPUESTO A LA RENTA**

**Situación fiscal -**

A la fecha de emisión de estos estados financieros los años 2009 y 2011 están sujetos a una posible fiscalización por parte del Servicio de Rentas Internas.

**Otros asuntos -**

El 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que entró en vigencia a partir de enero de 2011.

**CENTRO MEDICO AMBULATORIO METROAMBULAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

(Expresados en dólares estadounidenses)

Entre algunos de los temas se incluyen: determinación y pago del salario digno, establecimiento de zonas especiales de desarrollo económico como un destino aduanero, reformas tributarias aduaneras (exigibilidad, extinción, exenciones), exoneración del pago del Impuesto a la Renta hasta por 5 años para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, nuevas deducciones del 100% adicional por depreciación de maquinarias y equipos que preserven el medio ambiente y la reducción progresiva del Impuesto a la Renta hasta llegar al 22% en el 2013.

**5. PROVISIONES**

Composición y movimiento:

	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos (disminuciones)</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
<u>2011</u>				
Beneficios sociales (1)	46,729	610,452	588,436	68,745
Impuestos por pagar (2)	20,948	155,544	161,524	14,968
<u>2010</u>				
Beneficios sociales (1)	26,368	100,289	79,928	46,729
Impuestos por pagar (2)	6,164	123,153	108,369	20,948

(1) Incluye principalmente valores por beneficios sociales por pagar por concepto de décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, fondos de reserva, aportes al IESS.

(2) Corresponde al Impuesto al Valor Agregado retenido y retención en la fuente realizado por las ventas a clientes.

**CENTRO MEDICO AMBULATORIO METROAMBULAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

**(Expresados en dólares estadounidenses)**

**6. TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Ventas de servicios de salud</u>		
Conjunto Clínico Nacional - CONCLINA C.A.	1,631,590	1,684,561
Humana S.A.	1,508,663	961,542
<u>Aportes para futuras capitalizaciones (1)</u>		
Conjunto Clínico Nacional - CONCLINA C.A.	-	574,000
<u>Reembolsos por recibir</u>		
Conjunto Clínico Nacional - CONCLINA C.A.	-	12,000
<u>Prestamos entregados (2)</u>		
Conjunto Clínico Nacional - CONCLINA C.A.	-	300,000
Humana S.A.	-	300,000
<u>Prestamos recibidos</u>		
Conjunto Clínico Nacional - CONCLINA C.A.	-	196,595
<u>Insumos y servicios recibidos</u>		
Conjunto Clínico Nacional - CONCLINA C.A.	1,082,295	740,456
<u>Arriendos pagados</u>		
Conjunto Clínico Nacional - CONCLINA C.A.	237,349	-
<u>Contratación de servicios de medicina prepagada</u>		
Humana S.A.	88,728	-
<u>Intereses cobrados</u>		
Humana S.A.	25,125	-

(1) Corresponde a aportes recibidos de su accionista mayoritario mediante compensación del pasivo corriente por US\$464,000 y en efectivo por US\$110,000. Ver estado de cambios en el patrimonio.

(2) Ver Nota 7.

**CENTRO MEDICO AMBULATORIO METROAMBULAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

(Expresados en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre, la compañía mantenía los siguientes saldos con compañías y partes relacionadas:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Conjunto Clínico Nacional - Conclina C.A.	914,127	896,348
Humana S.A	<u>952,061</u>	<u>597,275</u>
	<u>1,866,188</u>	<u>1,493,623</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Conjunto Clínico Nacional - Conclina C.A.	1,334,072	228,609
Humana S.A	<u>67,130</u>	<u>112</u>
	<u>1,401,202</u>	<u>228,721</u>

**7. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Composición:

2011

	<u>Valor total</u>	<u>Obligaciones financieras y porción corto plazo</u>	<u>Porción largo plazo</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Banco Pichincha C.A.	150,000	150,000	-	8.92%	enero 28, 2012
Banco Pichincha C.A. (1)	849,989	154,322	554,478	8.92%	noviembre 28, 2015
	<u>999,989</u>	<u>304,322</u>	<u>554,478</u>		

2010

	<u>Valor total</u>	<u>Obligaciones financieras y porción corto plazo</u>	<u>Porción largo plazo</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Banco Pichincha C.A. (1)	150,000	150,000	-	8.92%	junio 20, 2011
Banco Pichincha C.A. (1)	849,989	141,200	708,789	8.92%	noviembre 28, 2015
	<u>999,989</u>	<u>291,200</u>	<u>708,789</u>		

- (1) Fondos destinados principalmente a préstamos entregados a sus relacionadas Conclina C.A. y Humana S.A. Ver nota 6.

**CENTRO MEDICO AMBULATORIO METROAMBULAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**8. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito de la Compañía al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es de US\$10,000. El capital pagado asciende aUS\$2,500 y está representado por acciones ordinarias de un valor nominal de US\$1 cada una.

**9. RECLASIFICACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS RESPECTO A LOS REGISTROS CONTABLES**

Con finalidades de presentación, el balance general al 31 de diciembre de 2010 incluye las siguientes reclasificaciones no efectuadas en los libros de la Compañía a esa fecha. Consecuentemente, los estados financieros difieren de los registros contables como sigue:

	Según registros contables	Según estados financieros	Diferencia
<u>Pasivo</u>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligaciones financieras y porción corriente de deuda a largo plazo	171,021	291,200	(120,179)
Proveedores	330,904	564,464	(233,560)
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>			
Obligaciones financieras	<u>1,062,528</u>	<u>708,789</u>	<u>353,739</u>
	<u>(1,233,549)</u>	<u>(999,989)</u>	<u>-</u>

**10. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (4 de junio de 2012) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

\* \* \*