

153.419

**H.M.O. SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.**

**Examen de los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre del 2009**



# MGI Guerra & Asociados

---

## AUDITORES INDEPENDIENTES

### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Socios de  
**H.M.O. SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.**

#### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **H.M.O. SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

#### **Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros**

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

#### **Responsabilidad del Auditor**

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 si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía 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 Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia 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 nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **H.M.O. SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

## Asuntos de énfasis

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2009, se emite por separado.

Quito, 07 de abril de 2010

*Guerra & Asociados*  
Registro en la Superintendencia  
de Compañías: 060

  
BYRON GUERRA VILLAVICENCIO C.P.A.  
Socio - Licencia Nro. 2408



**H.M.O. SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
Balances Generales  
Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

	<u>2009</u>	No Auditados <u>2008</u>
<b><u>Pasivos Corrientes</u></b>		
Obligaciones Financieras (Nota 8)	459,959	201,760
Cuentas por Pagar (Nota 9)	724,833	639,792
Pasivos Acumulados (Nota 10)	<u>26,252</u>	<u>13,345</u>
Total Pasivos Corrientes	1'211,044	854,897
Obligaciones Financieras a Largo Plazo (Nota 8)	140,028	259,849
Proveedores Largo Plazo	<u>99,073</u>	<u>-</u>
Total Pasivos	<u>1'450,145</u>	<u>1'114,746</u>
<b><u>Patrimonio de los Accionistas</u></b>		
Capital Social (Nota 13)	83,600	83,600
Reserva Legal (Nota 14)	4,379	4,379
Aporte Futuras Capitalizaciones (Nota 15)	527,071	245,422
Resultados Acumulados	(27,466)	8,638
Pérdida Neta del Ejercicio	<u>(217,643)</u>	<u>(2,516)</u>
Total Patrimonio de los Accionistas	<u>369,941</u>	<u>339,523</u>
Total Pasivos y Patrimonio de los Accionistas	<u>1'820,086</u>	<u>1'454,269</u>

**H.M.O. SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2009 y 2008  
Estados de Resultados  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2009</u>	No Auditados <u>2008</u>
<b><u>Ingresos y Costos</u></b>		
Ventas	3'551,229	2'932,638
Costo de Ventas	<u>(2'345,909)</u>	<u>(2'109,864)</u>
Utilidad Bruta en Ventas	1'205,320	822,774
<b><u>Gastos Operacionales</u></b>		
	<u>(1'235,394)</u>	<u>(821,815)</u>
(Pérdida) Utilidad Operacional	(30,074)	959
<b><u>Otros Ingresos (Gastos):</u></b>		
Ingresos (Egresos), neto	<u>(160,541)</u>	<u>(3,476)</u>
Total Otros, neto	(160,541)	(3,476)
Resultados antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	(190,615)	(3,476)
<b><u>Menos:</u></b>		
Participación a Trabajadores (Nota 11)	-	-
Impuesto a la Renta (Nota 12)	<u>(27,028)</u>	<u>-</u>
Total	<u>(27,028)</u>	<u>-</u>
(Pérdida) Neta del Ejercicio	<u>(217,643)</u>	<u>(2,516)</u>

Las notas adjuntas de 1 a 18 son parte integrante de estos estados financieros.

**H.M.O. SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
 Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008  
 Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Aporte Futuras Capitalizaciones</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Pérdida del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2008	<u>83,600</u>	<u>4,379</u>	<u>245,422</u>	<u>8,638</u>	<u>(2,516)</u>	<u>339,523</u>
Ajustes pérdidas acumuladas	-	-	-	(64,588)	-	(64,588)
Transferencia de cuenta	-	-	-	(2,516)	2,516	-
Devolución aporte Socios	-	-	(14,500)	-	-	(14,500)
Compensación de pérdidas acumuladas	-	-	(31,000)	31,000	-	-
Aporte Socios marca Avantmed	-	-	327,149	-	-	327,149
Pérdida neta del ejercicio	-	-	-	-	(217,643)	(217,643)
Saldos al 31 de diciembre del 2009	<u>83,600</u>	<u>4,379</u>	<u>527,071</u>	<u>(27,466)</u>	<u>(217,643)</u>	<u>369,941</u>

Las notas adjuntas de 1 a 18 son parte integrante de estos estados financieros

**H.M.O. SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2009 y 2008  
Estados de Flujos de Efectivo  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2009</u>	No Auditados <u>2008</u>
<b><u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Operación:</u></b>		
Recibido de clientes por ventas	3'416,071	2'707,598
Pagado a proveedores, empleados y terceros	(3'264,691)	(2'834,476)
Otros (egresos) ingresos, neto	<u>(160,541)</u>	<u>(15,286)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	(9,161)	(142,163)
<b><u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u></b>		
Compra de activos fijos, neto	(63,858)	(138,540)
Otros activos	<u>(40,684)</u>	<u>(150,779)</u>
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	(104,542)	(289,319)
<b><u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u></b>		
Obtención de obligaciones bancarias, neto	138,378	362,019
Aumento de Capital	-	83,200
Devolución aporte futuras capitalizaciones	<u>(14,500)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento	<u>123,878</u>	<u>445,219</u>
Aumento del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	10,175	13,737
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del año	<u>25,144</u>	<u>11,406</u>
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del año	<u><u>35,319</u></u>	<u><u>25,143</u></u>
<b><u>Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto Proveniente de (Utilizado en) las Actividades de Operación:</u></b>		
Pérdida neta	(217,643)	(2,516)
Ajustes para Conciliar la Utilidad Neta con el Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Operación		
Depreciaciones	114,442	54,864
Amortizaciones	-	56,933
Provisión para cuentas incobrables	1,213	-
Pérdida en venta de activos fijos	3,764	-
Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	27,028	10,439
<b><u>Cambios Netos en Activos y Pasivos:</u></b>		
(Aumento) en cuentas por cobrar	(135,158)	(225,040)
Disminución (Aumento) en inventarios	47,404	(88,162)
Aumento de cuentas por pagar	37,809	305,063
Aumento (Disminución) de pasivos acumulados	12,907	(7,678)
Aumento (Disminución) de pasivos largo plazo	99,073	(234,255)
Otros	<u>-</u>	<u>(11,810)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>(9,161)</u>	<u>(142,163)</u>

Las notas adjuntas de 1 a 18 son parte integrante de estos estados financieros.

**H.M.O. SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 1 – Operaciones**

**H.M.O. SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.**, se constituyó en la ciudad de Quito, el 28 de marzo de 2005 según Resolución Nro. 05.Q.IJ. e inscrito en el Registro Mercantil el 25 de abril de 2005. El objeto social de la Compañía es la prestación de toda clase de servicios médicos, tanto en medicina general como de especialidad, servicios de laboratorio clínico y radiología.

La organización, para el desarrollo de sus operaciones ha establecido varias sucursales ubicadas estratégicamente en el sector del Pintado, Amaguaña, Guajalo y en la ciudad de Guayaquil.

Adicionalmente, con el objeto de contar con un mecanismo idóneo para administrar y canalizar los recursos necesarios para el pago de las obligaciones adeudadas a los Acreedores, la Compañía ha constituido un fideicomiso mercantil con FIDEVAL (administradora de fondos y fideicomisos) misma que canalizará los recursos que genere el contrato de prestación de servicios médicos ambulatorios con la compañía Coopseguros, al pago de las obligaciones con los Acreedores.

**Nota 2 – Políticas Contables Significativas**

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Para aquellas situaciones específicas que no estén normadas por las NEC, la Federación Nacional de Contadores del Ecuador recomienda que las NIC provean los lineamientos a seguirse como principios de Contabilidad en Ecuador. A partir del ejercicio fiscal 2012 la Compañía adoptará las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para la preparación de sus estados financieros.

A continuación se resumen las principales políticas contables aplicadas por la Compañía, en la preparación de sus estados financieros.

**Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar a clientes, tienen vencimientos entre 8 y 30 días plazo, son reconocidas y registradas al monto original de la factura.

**Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de adquisición, el que no excede el valor de mercado. El costo se determina por el método de costo promedio, excepto por los inventarios en tránsito; que se registran al costo específico de la factura.

**Activos Fijos**

Los Activos Fijos están registrados al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo y no alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan.

**H.M.O. SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El costo de los Activos Fijos se deprecian aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

<u>Activos Depreciables</u>	<u>Años</u>	<u>Porcentaje de Depreciación</u>
Adecuaciones	5	20%
Equipos e Instrumental	10	10%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipo de Computación	3	33%
Software	5	20%
Vehículos	5	20%

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación del 5% sobre las utilidades líquidas, hasta que represente el 20% del capital pagado. Esta reserva no puede utilizarse para el pago de dividendos y solo puede capitalizarse.

Participación de los Empleados en las Utilidades

Las leyes laborales de la República del Ecuador requieren que la Compañía distribuya entre sus empleados el 15% de sus utilidades antes del impuesto a la renta. Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio.

Reconocimiento de Ventas y Gastos

Las ventas son registradas netas de descuentos y devoluciones en el período en que se las realiza. Los gastos son registrados de acuerdo con el método del devengado.

Uso de Estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales; sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

**H.M.O. SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 3 – Índices de Precios al Consumidor**

Porcentaje de Variación en los Índices de Precios al Consumidor

La disminución en el poder adquisitivo distorsiona las cifras contables y no permite efectuar una adecuada comparación con períodos anteriores.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor (Inflación) preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2006	2.87
2007	3.32
2008	8.83
2009	4.31

**Nota 4 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El detalle del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>No Auditados</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja	5,707	8,653
Bancos	29,613	16,491
Total	<u>35,319</u>	<u>25,144</u>

**Nota 5 – Cuentas por Cobrar**

El detalle de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>No Auditados</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes	130,523	202,315
Empleados, socios, anticipos a médicos y proveedores	76,672	69,771
Anticipos Servicio de Rentas Internas	119,858	85,612
Otros	145,366	23,974
Provisión para incobrables	<u>(3,136)</u>	<u>(1,950)</u>
Total	<u>469,283</u>	<u>379,722</u>

**H.M.O. SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
 Notas a los Estados Financieros  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante los ejercicios económicos 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	No Auditados <u>2008</u>
Saldo al inicio del año	(1,950)	(1,950)
Reversiones	27	-
Provisión del año	<u>(1,213)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>(3,136)</u>	<u>(1,950)</u>

**H.M.O. SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 6 – Activos Fijos**

El movimiento de los Activos Fijos durante los ejercicios económicos 2009 y 2008, es como sigue:

	No Auditados Saldo <u>2008</u>	<u>Adiciones</u>	Ventas y/o <u>Retiros</u>	Ajustes y/o <u>Reclasificaciones</u>	Saldo Final <u>2009</u>
Adecuaciones	230,048	-	-	-	230,048
Equipos e Instrumental	255,560	41,123	(20,160)	-	276,523
Equipos de Computación	72,993	3,515	-	76,568	153,076
Muebles y Enseres	92,761	507	-	-	93,268
Vehículos	-	<u>28,053</u>	-	-	<u>28,053</u>
Subtotal	651,362	73,198	(20,160)	76,568	780,968
Depreciación Acumulada	<u>(125,830)</u>	<u>(104,618)</u>	<u>7,056</u>	<u>(9,824)</u>	<u>(233,216)</u>
Total	<u>525,532</u>	<u>(31,420)</u>	<u>(13,104)</u>	<u>66,744</u>	<u>547,752</u>

**H.M.O. SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 7 – Otros Activos y Cargos Diferidos**

El detalle de Otros Activos y Cargos Diferidos al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	No Auditados <u>2008</u>
Gastos de Constitución	120,161	120,161
Gastos de Organización	114,367	114,367
Gastos de Desarrollo e Investigación	243,462	243,462
Marca Avantmed	327,149	-
Pagos Anticipados	<u>56,244</u>	<u>92,128</u>
Subtotal	861,383	570,118
Amortización acumulada	<u>(149,926)</u>	<u>(149,926)</u>
Total	<u>711,457</u>	<u>420,192</u>

**Nota 8 – Obligaciones Financieras**

El detalle de las Obligaciones y sobregiros Bancarios al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	No Auditados <u>2008</u>
<b>Corto Plazo</b>		
Préstamo Banco del Pacífico	187,491	201,760
Préstamo Socios	222,468	-
Medical Credit	<u>50,000</u>	-
Total	<u>459,959</u>	<u>201,760</u>
<b>Largo Plazo</b>		
Préstamos C.C.Q.	100,400	259,849
Préstamo Banco del Pacífico	<u>39,628</u>	-
Total	<u>140,028</u>	<u>259,849</u>
<b>Total Obligaciones Financieras</b>	<u>599,987</u>	<u>461,609</u>

**H.M.O. SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 9 – Cuentas por Pagar**

El detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	No Auditados <u>2008</u>
Acreeedores Fideicomiso	142,295	-
Anticipo de Clientes	26,392	69,485
Proveedores por Pagar	398,230	394,314
Aporte IESS y Remuneraciones por pagar	116,782	54,895
Impuestos y Retenciones por Pagar	<u>41,134</u>	<u>121,098</u>
Total	<u>724,833</u>	<u>639,792</u>

**Nota 10 – Pasivos Acumulados**

El detalle de los Pasivos Acumulados al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	No Auditados <u>2008</u>
Décimo Tercer Sueldo	7,195	3,394
Décimo Cuarto Sueldo	15,326	7,470
Fondos de Reserva	<u>3,731</u>	<u>2,481</u>
Total	<u>26,252</u>	<u>13,345</u>

**Nota 11 – Participación a Trabajadores**

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo de la participación a trabajadores, es como sigue:

	<u>2009</u>	No Auditados <u>2008</u>
Pérdida del ejercicio (Base de cálculo)	<u>(190,615)</u>	<u>(2,516)</u>
15% Participación Trabajadores	<u>                  -</u>	<u>                  -</u>

**H.M.O. SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 12 – Impuesto a la Renta**

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo del impuesto a la renta, es como sigue:

	<u>2009</u>	No Auditados <u>2008</u>
Pérdida del ejercicio económico	(190,615)	(2,516)
<u>Menos:</u>		
15% Participación de trabajadores	-	-
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	<u>298,728</u>	<u>44,272</u>
Base Imponible	<u>108,113</u>	<u>41,756</u>
Impuesto a la Renta	27,028	10,439
<u>Menos:</u>		
Retenciones en la fuente del año	41,347	58,008
Anticipo Impuesto a la Renta	<u>-</u>	<u>8,601</u>
(Crédito Tributario)	<u>(14,319)</u>	<u>(56,170)</u>

**Nota 13 – Capital Social**

La compañía fue constituida con US\$ 400 de capital pagado en numerario, posteriormente, en el año 2008 se realiza un aumento de capital, mismo que permite alcanzar un capital de US\$ 83,600, el cual fue perfeccionado mediante escritura pública otorgada el 15 de julio del 2008 ante la Notaría Tercera del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 31 de diciembre del 2008, dicho capital se encuentra dividido en 83,600 participaciones de US\$ 1 valor nominal unitario.

**Nota 14 – Reserva Legal**

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía debe transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en las operaciones.

**H.M.O. SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 15 – Aporte Futuras Capitalizaciones**

Al 31 de diciembre de 2009 el saldo de la cuenta Aporte Futuras Capitalizaciones está compuesto por US\$ 199,922 correspondientes a aportes efectivamente entregados por los socios para su futura capitalización y US\$ 327,149 correspondiente a la Valoración de la Marca Avantmed.

**Nota 16 – Situación Fiscal**

La compañía no ha sido fiscalizada por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía.

**Revisión Tributaria**

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la entidad supervisora para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

- a) En tres años, contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo;
- b) En seis años a partir de la fecha en que se vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y;
- c) En un año, cuando se trate de verificar un acto de determinación practicada por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2006, de acuerdo con lo indicado en el literal a) anterior, aún no ha prescrito.

**Nota 17 – Garantías Asignadas**

La Compañía ha garantizado las obligaciones bancarias con lo siguiente:

<u>Banco</u>	<u>Descripción de la Garantía</u>	<u>Valor de la Garantía</u>	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Banco del Pacifico	– Garantía Hipotecaria	454,559	-

**H.M.O. SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
Notas a los Estados Financieros  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

**Nota 18 – Eventos Subsecuentes**

A la fecha de emisión del informe por parte de los Auditores Externos, no han sucedido situaciones, que a criterio de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

---