

**JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de resultados Integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	Dólar estadounidense

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los miembros del Directorio y  
Socios de

**JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.**

Quito, 03 de abril del 2017

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

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de José Ocaña Mayorga Transportes S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo 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 Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### **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 requirieron que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

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 de los riesgos de error material en los estados financieros debido a 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 apropiados 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 las políticas contables utilizadas son apropiadas 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.

### **Fundamento de la opinión con salvedades**



Audit Consulting C. L.

Auditores - Consultores Gerenciales  
Ramírez Triunfoes No.22-06  
Pasaje SIM PA N32R  
Quito - Ecuador  
Telefax: (593 2) 291-1413  
Celular: (593 9) 8789-4302  
(593-9) 9830-9952  
Email: aycon.consult@gmail.com

- a. Valores pendientes de ajuste de las cuentas de caja chica y fondo rotativo por un valor de US\$ 31.695,46.
- b. No se justifica dentro de los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 la cuenta Terrenos, en base al informe de perito el cual no se estima la base porcentual que debería corresponder contablemente a la cuenta.
- c. Existe un valor por US\$ 8.843,50 en referencia a la venta de un vehículo, el cual no se ha efectuado el cruce con el pago respectivo.
- d. Existe una cuenta por cobrar de US\$ 10.410,00 del cual no se ha efectuado ninguna actividad de recuperación de la mencionada cartera.
- e. José Ocaña Mayorga Transportes S.A., no cuenta con soporte magnético, el cual lo menciona el Reglamento de Juntas Generales de Socios y Accionistas de compañías publicada en el Registro Oficial 371 del 10 de noviembre del 2014 en el Art. 36 que indica: "Grabación de las sesiones de junta general: Todas las sesiones de las juntas generales de socios o accionistas, deberán grabarse en soporte magnético y es responsabilidad del Secretario de la junta incorporar el archivo informático al respectivo expediente.

#### Opinión

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del hecho descrito en los párrafos de "Fundamento de la opinión con salvedades" los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de José Ocaña Mayorga Transportes S.A., al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

#### Otro asunto

José Ocaña Mayorga Transportes S.A., durante el ejercicio económico 2016 efectuó de conformidad con la Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SAS-16-2273 de 14 de septiembre de 2016, se publicó en la página web [www.supercias.gob.ec](http://www.supercias.gob.ec), por una sola vez, el 15 de septiembre de 2016, un extracto de la escritura pública de reactivación de la compañía JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A., EN LIQUIDACIÓN, dando así cumplimiento al artículo segundo de la referida resolución.

La opinión respecto del cumplimiento de obligaciones tributarias de José Ocaña Mayorga Transportes S.A., requerido por el Servicio de Rentas Internas por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emitirá por separado.

Quito, 03 de abril de 2017.

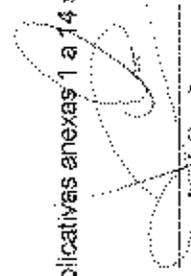
MC&B Audit Consulting C.L.  
SC-RNAE-963

Ing. CPA. Carlos Manchero  
Socio

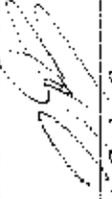
**JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Referencia a Notas	Diciembre 31, 2015
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	78.404	5.413	11	59.327
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	1.952.395	2.565.518	7	795.373
Inventarios	5	-	-	9	237.931
Activos por impuestos corrientes	9	21.494	39.726	-	1.472
<b>Total activos corrientes</b>		<b>2.052.283</b>	<b>2.611.659</b>	<b>8</b>	<b>1.184.103</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
Propiedades, planta y equipo	6	3.262.573	3.912.230	12	-
Activos por impuestos diferidos	4	8.844	49.088	10	154.044
Otras cuentas por cobrar				7	787.260
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>3.291.417</b>	<b>3.961.118</b>		<b>1.421.140</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>5.343.700</b>	<b>6.572.774</b>		<b>2.480.360</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>					
<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
Obligaciones bancarias y financieras					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar					
Obligaciones acortuladas					
Otros pasivos financieros					
Pasivos por impuestos corrientes					
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>2.052.283</b>	<b>2.611.659</b>		<b>1.211.054</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>					
Obligaciones bancarias y financieras					
Obligación por beneficios definidos					
Pasivos por impuestos diferidos					
Otros pasivos					
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>3.291.417</b>	<b>3.961.118</b>		<b>1.088.452</b>
<b>PATRIMONIO (según estado adjunto)</b>		<b>5.343.700</b>	<b>6.572.774</b>		<b>3.048.193</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>5.343.700</b>	<b>6.572.774</b>		<b>6.572.774</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.



José Ocaña  
 Mayorga  
 Gerente General



CPA Carlos Serna  
 Contador General

**JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>OPERACIONES ORDINARIAS</b>		
Ingresos Ordinarios	1.759.053,46	3.589.293,46
Costo de Venta	-	-
Utilidad bruta	1.759.053	3.589.293
<b>GASTOS</b>		
De administración y ventas	(1.662.881)	(3.603.997)
Financieros	(35.915,42)	(94.660,61)
Utilidad (Pérdida) Operaciones Ordinarias	60.257	(109.364)
<b>INGRESOS e EGRESOS NETOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS</b>	<u>22.940</u>	<u>130.300</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	83.197	20.936
Menos gasto por impuesto a la renta:		
Corriente	-	-
Diferido	-	-
Total	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>UTILIDAD DEL AÑO</b>	83.197	20.936
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	-	-
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>	<u>83.197</u>	<u>20.936</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
José Ocaña  
Mayorga  
Gerente General

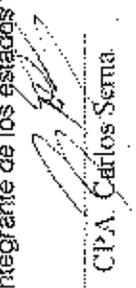
  
\_\_\_\_\_  
CPA. Carlos Serna  
Contador General

**JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Referencia a Notas	Capital	Reserva Legal	Aportes Futuras Capitalizaciones	Resultados Acumulados por Adopción de NIIFs	Otras Reservas	Resultados ejercicios anteriores	Utilidades Distribuibles	Total
Saldos al 1 de enero del 2015	3.000	2.888	92.985	2.869.857	502	-	54.963	3.034.195
Incremento de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Apropiación Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Resultados Integrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	12.492	-	12.492
Saldos al 31 de diciembre del 2015	3.000	2.888	92.985	2.869.857	502	12.492	64.963	3.046.687
Incremento de Capital	92.985	-	(92.985)	-	-	-	-	-
Apropiación Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Resultados Integrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral del año	-	6.652	-	-	2.993	11.309	(19.448)	1.505
Saldos al 31 de diciembre del 2016	95.985	9.540	-	2.869.857	3.495	23.801	45.515	3.048.193

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros

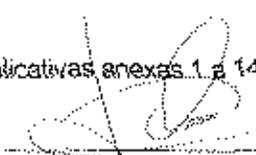
  
 Jose Ocaña  
 Mayorga  
 Gerente General

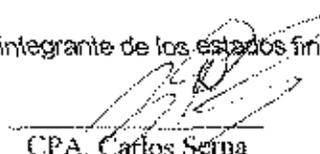
  
 C.P.A. Carlos Serna  
 Contador General

**JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	2,386,280	1,388,115
Pagos a proveedores y a empleados	(2,742,795)	(938,139)
Intereses pagados	(35,815)	(94,651)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(422,431)</u>	<u>336,316</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisición o Ventas de propiedades, planta y equipo	<u>(9,355,806)</u>	<u>(9,662,980)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(9,355,806)</u>	<u>(9,662,980)</u>
<b>Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:</b>		
Incremento o Disminución Obligaciones con terceros	(1,314)	(172,602)
Incremento o Disminución de obligaciones Financieras	(18,127)	(475,337)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>(19,441)</u>	<u>(647,939)</u>
Incremento neto de efectivo	71,992	(194,951)
Efectivo al principio del año	<u>6,413</u>	<u>201,363</u>
<b>Efectivo al fin del año</b>	<u><b>78,404</b></u>	<u><b>6,413</b></u>
<b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:</b>		
Utilidad neta del año	83,197	20,836
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Provisión Cuentas Incobrables	15,897	16,308
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	(2,114)	27,345
Depreciación	120,126	307,184
Impuesto a la renta	0	276,834
Participación Trabajadores	0	0
	<u>217,107</u>	<u>648,706</u>
Cambios en el capital de trabajo		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	597,226	(2,220,179)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	289,454	352,666
Inventarios	0	0
Otros activos	40,244	-13,296,50
Obligaciones acumuladas	(22,043)	210,676
Otros pasivos	(1,587,796)	1,381,412
Impuestos	43,376	(73,671)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(422,431)</u>	<u>336,316</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

  
**José Ocaña**  
**Mayorga**  
**Gerente General**

  
**CPA. Carlos Seina**  
**Contador General**

## **JOSE OCAÑA MAYORGA TRANSPORTES S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

#### **NOTA 1 – INFORMACION GENERAL**

José Ocaña Mayorga Transportes S.A., Es una sociedad anónima, está constituida en el Ecuador en Quito el 16 de Octubre de 2001, la compañía se dedica a la actividad principal que es el de transporte pesado y extra pesado de carga en general y en todos los estados: sólidos, líquidos y gaseosos a nivel nacional e internacional; así como venta de servicios en general a compañías petroleras de acuerdo al marco legal regulatorio.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

#### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

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

###### **a.1 Declaración de cumplimiento –**

Los estados financieros de la compañía se prepararon de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) según las emitió el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

###### **a.2 Moneda funcional –**

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

###### **a.3 Bases de preparación –**

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades de propiedad planta y equipo que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

Los estados financieros de José Ocaña Mayorga Transportes S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016.

La preparación de estados financieros conforme con la las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) exige el uso de ciertas estimaciones. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros:

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)**

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

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**c) Propiedad planta y equipo -**

**c.1 Medición en el momento del reconocimiento -**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

**c.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo -**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

**c.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación -**

Después del reconocimiento inicial, los inmuebles, maquinaria y vehículos, son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los inmuebles, maquinaria y vehículos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los inmuebles, maquinaria y vehículos es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)**

El saldo de revaluación de inmuebles, maquinaria y vehículos incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por La Compañía. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

**c.4 Método de depreciación y vidas útiles –**

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificaciones	20
Muebles y Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	3
Maquinaria	10
Vehículos	5

**c.5. Retiro o Venta de Propiedad, Planta y Equipo –**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

**c.6. Deterioro del valor de los activos tangibles –**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en los libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de existir alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o la revaluación.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)**

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso por la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

**d) Impuestos Corrientes –**

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**d.1. Impuestos –**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**d.2. Impuesto Corriente –**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable, difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**d.3. Impuestos Diferidos –**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y en sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasa fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancela.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.