

*Informe de los Auditores
Independientes*

“OBRASCON HUARTE LAIN S. A.”

Diciembre 31 del 2012

**ESTADOS FINANCIEROS DE
"OBRASCON HUARTE LAIN S. A."**

DICIEMBRE 31 DEL 2012

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas Contables y Notas Explicativas

Signos Utilizados:

USD: Dólares de los Estados Unidos de América

NIC: Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

Compañía: Obrascon Huarte Lain S.A.

REF: A-4

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
OBRASCON HUARTE LAIN S.A.

1. Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía OBRASCON HUARTE LAIN S.A., que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2012, y el correspondiente estado de resultados integrales por función, el Estado de Cambios en el Patrimonio neto y el Estado de flujo de efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

2. Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonable en las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica 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 valoración de los riesgos de representación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por OBRASCON HUARTE LAIN S.A., con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la OBRASCON HUARTE LAIN S.A. Una auditoría también incluye, evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

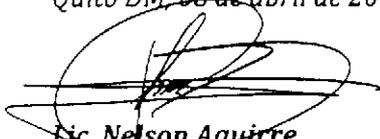
4. Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de OBRASCON HUARTE LAIN S.A., al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones integrales por función, los cambios en el Patrimonio neto y los flujos de efectivo para el cierre del ejercicio de esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

5. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la empresa, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2012 se emite por separado.

Quito DM, 08 de abril de 2013.


Lic. Nelson Aguirre
Socio - Representante Legal
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.

OBRASCON HUARTE LAIN S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Por los años terminados en:		Al 31 de Diciembre	Al 31 de Diciembre
	NOTAS	2011	2012
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes del efectivo	5	216.680,35	18.226,91
Activos Financieros	6	654.294,43	655.168,68
Servicios y Otros Pagos Anticipados	7	307.364,70	0,00
Activos por Impuestos Corrientes	8	35.955,04	46.672,96
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.214.294,52	720.068,55
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	9	0,00	2.348,07
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		0,00	2.348,07
TOTAL ACTIVOS		1.214.294,52	722.416,62
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por pagar	10	4.451,59	820,30
Otras Obligaciones Corrientes	11	14.508,56	14.788,70
Otras Pasivos Corrientes	12	0,00	1.279,08
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		18.960,15	16.888,08
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar diversas relacionadas	13	1.059.378,66	569.572,83
Provisiones por Beneficios a empleados	14	87.048,35	87.048,35
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		1.146.427,01	656.621,18
TOTAL PASIVOS		1.165.387,16	673.509,26
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	15	2.000,00	2.000,00
Reservas Legal	16	2.069,06	2.069,06
RESULTADOS ACUMULADOS	17		
Ganancias acumuladas		44.838,30	44.838,30
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Ganancia neta del Período	RI		
Pérdida neta del periodo		0,00	0,00
TOTAL PATRIMONIO NETO		48.907,36	48.907,36
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1.214.294,52	722.416,62

OBRASCON HUARTE LAIN S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
DEL 1° ENERO DEL 2012 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 2011	Diciembre 2012
<u>INGRESOS</u>			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos Gravables a cuentas relacionadas	18	307.364,70	233.452,10
INGRESOS NETOS		<u>307.364,70</u>	<u>233.452,10</u>
Otros Ingresos	19	10,35	2.897,04
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION</u>			
Gastos de Administración	20	307.375,05	215.239,97
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION		<u>307.375,05</u>	<u>215.239,97</u>
<u>GASTOS FINANCIEROS</u>			
Interés Operaciones Bancarias	20	0,00	333,98
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		<u>0,00</u>	<u>333,98</u>
OTROS GASTOS	20	<u>0,00</u>	<u>20.775,19</u>
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

OBRASCON HUARTE LAIN S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS D\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACOMODISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL PERIODO		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
		301	302	30441	30502	30601	30602	30603	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	99	2.000,00	-	2.069,06	-	44.838,30	-	-	-	-	48.907,36
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	2.000,00	-	2.069,06	-	44.838,30	-	-	-	-	48.907,36
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	2.000,00	-	2.069,06	-	44.838,30	-	-	-	-	48.907,36
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:	990102										
CORRECCION DE ERRORES:	990103										
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902										
Aumento (disminución) de capital social	990201										
Aportes para futuras capitalizaciones	990202										
Otros cambios (detallar)	990209										
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210										

OBRASCON HUARTE LAIN S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2011	2012
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	181.021,67	(195.956,65)
Clases de Cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes o servicios		
Otros cobros por actividades de operación	482.260,35	299.543,82
Total de Cobros por actividades de operación	482.260,35	299.543,82
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(287.469,85)	(5.360,66)
Intereses pagados	(13.768,83)	(333,98)
Otras salidas / entradas de efectivo	-	(489.805,83)
Total de Pagos por actividades de operación	(301.238,68)	(495.500,47)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	-	(2.496,79)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	-	(2.496,79)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Otras entradas (salidas de efectivo)	(324.077,69)	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(324.077,69)	-
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(143.056,02)	(198.453,44)
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	359.736,37	216.680,35
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	216.680,35	18.226,91
 CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(307.364,70)	-
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	7.648,92	148,72
TOTAL AJUSTES	7.648,92	148,72
	(299.715,78)	148,72
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(1.951,03)	(874,25)
(Incremento) disminución en otros activos	218.183,12	296.646,78
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-	(3.631,29)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	264.505,36	1.559,22
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	(489.805,83)
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	480.737,45	(196.105,37)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	181.021,67	(195.956,65)

OBRASCON HUARTE LAIN S. A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

1. OPERACIONES

LA EMPRESA OBRASCON HUARTE LAIN S.A.: es una Compañía legalmente constituida en la ciudad de Madrid, España el 17 de enero del 2.000, protocolizada en la Notaría Vigésima del Cantón Quito el 28 de marzo del 2.000, mediante resolución No. 00.Q.643 del 30 de marzo del 2.000 de la Superintendencia de Compañías, se legaliza la constitución de la sucursal de OBRASCON HUARTE LAIN S.A., en el Ecuador.

El Apoderado y Representante Legal de la Sucursal Ecuador es el Ing. Roberto Flores C., nombramiento a cinco años.

OBJETO SOCIAL: La Compañía se dedicará a la Construcción de obra civil.

NUMERO DEL RUC: 1791714059001

DOMICILIO DE LA SUCURSAL ECUADOR: Quito, Av. Amazonas No. E3-131 y Pasaje Guayas.

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1. Bases de Presentación

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

Las cuentas anuales de la empresa OBRASCON HUARTE LAIN S.A., al 31 de diciembre del 2012 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidas por la empresa y formulados:

- Por el apoderado, para aprobación de la matriz (España)
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de reconocimiento y medición de aplicación obligatoria.

OBRASCON HUARTE LAIN S. A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- *En la Nota N° 3 se resumen los principios contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales del ejercicio 2012.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Periodo Contable

- *Los Estados de Situación Financiera se presenta al 31 de Diciembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2012.*
- *Los Estados de Resultados por Función refleja los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y al 31 de diciembre del 2012.*
- *Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y al 31 de diciembre del 2012.*
- *Los Estados de Flujo de Efectivo, Método Directo, reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y al 31 de diciembre del 2012.*

2.4. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Representante legal, ratificadas posteriormente por OBRASCON HUARTE LAIN (Matriz-España).

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

OBRASCON HUARTE LAIN S. A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

2.6. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero.

3.2. Cuentas por cobrar Relacionadas

Se registran las operaciones por cobrar con partes relacionadas, no incluye interés implícito.

La empresa no dispone al cierre del ejercicio cartera de valores a vencimiento, cartera de valores de negociación ni cartera de valores disponible para la venta.

3.3. Propiedad, Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, en el momento inicial son registrados como el costo atribuido.

Depreciación de propiedades, planta y equipo

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuará depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

OBRASCON HUARTE LAIN S. A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Concepto	Vida útil	Valor residual
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>	<i>33%</i>
<i>Vehículos y Equipos de Transportes</i>	<i>5 años</i>	<i>10%</i>

3.4. Cuentas relacionadas por pagar

Las cuentas relacionadas son presentadas por separado en los estados financieros, en el caso puntual de OHL España, asume las pérdidas administrativas del ejercicio económico.

3.5. Reconocimiento de gastos

Los gastos de las operaciones son reconocidos en los periodos en que se realizan e incurrir y no cuando se recibe o paga efectivo o sus equivalentes.

3.6. Participación a Trabajadores

De conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, se debe reconocer con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades. En el presente ejercicio la empresa no causa utilidad en el ejercicio, por lo tanto no se reconoce la participación a trabajadores.

3.7. Impuesto a las Ganancias

En los ejercicios fiscales 2011 y 2012 no se generan utilidades gravables.

Pago Mínimo de Impuesto a la Renta

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre del 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la Renta Causado o no autorizado su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio, se considera como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición

OBRASCON HUARTE LAIN S. A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice de acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se define como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

La empresa no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

3.8. Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se considera ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos, actuariales.

La tasa de descuento se determina por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

3.9. Estado de Flujos de efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** *actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.*
- **Actividades de inversión:** *las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.*

OBRASCON HUARTE LAIN S. A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

4. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han observado hechos significativos de carácter financiero-contables, que puedan afectar la interpretación de los mismos.

OBRASCON HUARTE LAIN S.A.**Notas a los Estados Financieros***(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)***5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO***Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja Chica	195,20	195,20
Subtotal Caja	195,20	195,20
BANCOS LOCALES		
Banco Produbanco	216.020,17	18.031,71
INVERSIONES A CORTO PLAZO		
Pólizas a 90 días	464,98	
Subtotal Bancos e Inversiones	216.485,15	18.031,71
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	216.680,35	18.226,91

6. ACTIVOS FINANCIEROS*Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas		
Cuenta por Cobrar OHL Chile	3.742,28	3.742,28
Cuenta por Cobrar Túneles San Eduardo	648.926,40	648.926,40
Cuenta por Cobrar Huarte del Ecuador	201,89	
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	1.423,86	2.500,00
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	654.294,43	655.168,68

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS*Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Gastos Diferidos (Gastos de Administración Ecuador) (1)	307.364,70	
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	307.364,70	0,00

(1) Gastos Administrativos del ejercicio 2011, aplicados a cuentas por pagar OHL-España en el ejercicio 2012.

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES*Se refiere al siguiente detalle:*

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	24.215,75	29.978,67
Anticipo de Impuesto a la Renta	11.739,29	16.694,29
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	35.955,04	46.672,96

OBRASCON HUARTE LAIN S.A.
Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-11		dic-12
	VALOR US\$	ADICIONES (RETIROS)	VALOR US\$
Equipo de Computación	0,00	1.603,93	1.603,93
Vehículos y Equipos de Transportes	0,00	892,86	892,86
Total Costo Propiedad, planta y equipo	0,00	2.496,79	2.496,79
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	0,00	-148,72	-148,72
(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo			
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	0,00	-148,72	-148,72
NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	0,00	2.348,07	2.348,07

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-11	dic-12
	VALOR US\$	VALOR US\$
Proveedores Locales	4.451,59	820,30
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	4.451,59	820,30

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-11	dic-12
	VALOR US\$	VALOR US\$
Con la Administración Tributaria	1.733,19	2.244,52
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar		
Obligaciones con el IESS	4.006,79	2.850,12
Por Beneficios de Ley a empleados	8.768,58	9.694,06
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio		
Dividendos por pagar		
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	14.508,56	14.788,70

12. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-11	dic-12
	VALOR US\$	VALOR US\$
Otras cuentas por pagar	-	1.279,08
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	-	1.279,08

OBRASCON HUARTE LAIN S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

PASIVOS NO CORRIENTES

13. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

<i>Locales</i>	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Cuentas relacionadas por pagar	141.000,00	0,00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	141.000,00	0,00

<i>Del Exterior</i>	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Cuentas relacionadas por pagar - OHL España	539.490,61	751.409,24
Pérdidas del ejercicio a cuentas relacionadas- OHL España (1) .		-233.452,10
Cuentas relacionadas por pagar - OHL Brasil	51.615,69	51.615,69
Cuentas relacionadas por pagar - OHL Colombia	327.272,36	0,00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	918.378,66	569.572,83
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	1.059.378,66	569.572,83

(1) Con el objeto de que la compañía no entre en proceso de liquidación ante la Superintendencia de compañías, las pérdidas son asumidas por la casa matriz (OHL- España), cumpliendo con la normativa Tributaria en el Ecuador sin efectos de Impuesto a la Renta.

14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Provisión Jubilación Patronal	87.048,35	87.048,35
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	87.048,35	87.048,35

15. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-11</i>	<i>dic-12</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Capital Suscrito o asignado		
Obrascon Huarte Lain	2.000,00	2.000,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	2.000,00	2.000,00

El capital asignado para la Sucursal en Ecuador es de \$ 2.000,00 el cual se encuentra de acuerdo a las disposiciones de la Ley de Compañías.

OBRASCON HUARTE LAIN S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****16. RESERVAS**

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva Legal	2.069,06	2.069,06
TOTAL RESERVAS	2.069,06	2.069,06

La Ley de Compañías, requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada

como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo, el 50% del capital suscrito y pagado.

17. RESULTADOS ACUMULADOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ganancias acumuladas	44.838,30	44.838,30
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	44.838,30	44.838,30

18. INGRESOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ingresos gravables por condonación de deuda	307.364,70	233.452,10
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	307.364,70	233.452,10

19. OTROS INGRESOS

Es el siguiente detalle

	dic-11	dic-12
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Otras Rentas	10,35	2.897,04
TOTAL OTROS INGRESOS	10,35	2.897,04

OBRASCON HUARTE LAIN S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****20. GASTOS GRAVABLES**

Se refiere al siguiente detalle:

		dic-11	dic-12
	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	Gasto de Administración	307.375,05	215.239,97
	Total Gastos Administrativos	307.375,05	215.239,97
	Comisiones		333,98
	Total Gastos Financieros	0,00	333,98
	Otros Gastos	0,00	20.775,19
	Total Otros Gastos	0,00	20.775,19
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	307.375,05	236.349,14

21. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle: (Art. 46 del Reglamento)

Castillero SRI	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
801	Ganancia (Pérdida) de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	0,00	0,00
803	(-) 15% Participación a Trabajadores	0,00	0,00
819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	0,00	0,00
839	Impuesto a la Renta Causado (24%) (23%)	0,00	0,00
	GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	0,00	0,00