

***Informe de los Auditores
Independientes***

“OBRASCON HUARTE LAIN S. A.”

Diciembre 31 del 2013

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

***Al 31 de Diciembre de 2013,
comparativos con el ejercicio 2012***

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

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 2013, 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 evaluación de los riesgos de representación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas evaluaciones 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 de auditoría.

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 2013, 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 (NIF completas).

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 2013 se emite por separado.

Quito DM, 21 de febrero de 2014.


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	2012	2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes del efectivo	7	18.226,91	155.399,15
Activos Financieros	8	655.168,68	552.668,68
Activos por Impuestos Corrientes	9	46.672,96	56.082,21
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		720.068,55	764.150,04
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	10	2.348,07	3.412,57
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		2.348,07	3.412,57
TOTAL ACTIVOS		722.416,62	767.562,61
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por pagar	11	820,30	877,00
Otras Obligaciones Corrientes	12	14.788,70	5.330,57
Otras Pasivos Corrientes	13	1.279,08	1.279,08
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		16.888,08	7.486,65
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar diversas relacionadas	14	569.572,83	624.120,25
Provisiones por Beneficios a empleados	15	87.048,35	87.048,35
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		656.621,18	711.168,60
TOTAL PASIVOS		673.509,26	718.655,25
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	16	2.000,00	2.000,00
Reservas Legal	17	2.069,06	2.069,06
RESULTADOS ACUMULADOS			
Ganancias acumuladas	18	44.838,30	44.838,30
Pérdidas Acumuladas			0,00
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		722.416,62	767.562,61

OBRASCON HUARTE LAIN S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
DEL 1° ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 2012	Diciembre 2013
<u>INGRESOS</u>			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos Gravables a cuentas relacionadas	19	<u>233.452,10</u>	<u>224.954,62</u>
INGRESOS NETOS		<u>233.452,10</u>	<u>224.954,62</u>
Otros Ingresos	20	2.897,04	0,00
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION</u>			
Gastos de Administración	21	<u>215.239,97</u>	<u>218.093,10</u>
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION		<u>215.239,97</u>	<u>218.093,10</u>
<u>GASTOS FINANCIEROS</u>			
Interés Operaciones Bancarias	21	<u>333,98</u>	<u>127,88</u>
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		<u>333,98</u>	<u>127,88</u>
OTROS GASTOS	21	<u>20.775,19</u>	<u>6.733,64</u>
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS		0,00	0,00
	22	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

OBRASCON HUARTE LAIN S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL		RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES		RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO			TOTAL PATRIMONIO
	301	30401	30502	30601	30602	30603	30701	30702	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO		
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	2.000,00	2.069,06		44.838,30							0,00		48.907,36
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	2.000,00	2.069,06		44.838,30									48.907,36
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	2.000,00	2.069,06		44.838,30									48.907,36
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:													
CORRECCION DE ERRORES:													
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:													
Aumento (disminución) de capital social													
Aportes para futuras capitalizaciones													
Dividendos													
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales													
Otros cambios (detallar)													
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)											0,00		0,00

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

Al 31 de Diciembre del 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2012	2013
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	(195.956,65)	84.575,82
Clases de Cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes o servicios		-
Otros cobros por actividades de operación	299.543,82	318.102,07
Total de Cobros por actividades de operación	299.543,82	318.102,07
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(5.360,66)	-
Intereses pagados	(333,98)	(127,88)
Otras salidas / entradas de efectivo	(489.805,83)	(233.398,37)
Total de Pagos por actividades de operación	(495.500,47)	(233.526,25)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(2.496,79)	(1.951,00)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(2.496,79)	(1.951,00)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Otras entradas (salidas de efectivo)		54.547,42
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	-	54.547,42
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(198.453,44)	137.172,24
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	216.680,35	18.226,91
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	18.226,91	155.399,15
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	-	(0,00)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	148,72	886,50
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
TOTAL AJUSTES	148,72	886,50
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(874,25)	-
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		93.090,75
(Incremento) disminución en otros activos	296.646,78	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(3.631,29)	-
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	1.559,22	(9.458,13)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(489.805,83)	56,70
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(196.105,37)	83.689,32
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(195.956,65)	84.575,82

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

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

2.1. Bases de Presentación

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la empresa OBRASCON HUARTE LAIN S.A., al 31 de diciembre del 2013 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF completas), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

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

OBRASCON HUARTE LAIN S.A., no ha generado actividades operativas en ejercicios anteriores ni en el presente ejercicio 2013, los gastos de administración son transferidos de la matriz ✓

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

OHL-España, sin efectos en el Impuesto a la Renta causado, en las demás obligaciones tributarias como Agente de Retención ha cumplido según la Normativa Ecuatoriana.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos 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 valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y de los resultados de sus operaciones, 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.*
- *En la Nota N° 4: “Principios, políticas contables y criterios de valoración”, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los estados financieros del ejercicio 2013.*

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2012 fueron aprobados por la matriz (España).

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. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Apoderado en Ecuador, ratificadas posteriormente por la matriz (España).

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. *Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos*
2. *La vida útil de las propiedades, planta y equipo (Ver Nota 4.3)*

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

3. *Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados. (ver Nota 4.9)*

2.4. Periodo Contable

- *Los Estados de Situación Financiera se presenta al 31 de Diciembre del 2012 y al 31 de diciembre del 2013.*
- *Los Estados de Resultados por Función refleja los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y del 2013.*
- *Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y del 2013.*
- *Los Estados de Flujo de Efectivo, Método Directo, reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y del 2013.*

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.

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. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF"

3.1. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y REGULATORIOS EN ECUADOR

OBRASCON HUARTE LAIN S.A., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF completas), con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2010 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2011, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

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

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondiente al ejercicio 2013, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos.

4.2. Cuentas por cobrar Relacionadas

Las cuentas por cobrar relacionadas son activos financieros no derivados, que no cotizan en el mercado activo, y se reconocen a su costo inicial, no se ha establecido intereses.

4.3. Propiedad, Planta y Equipo

• **Medición en el momento de reconocimiento:**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario, al momento de entrar en actividad operativa.

• **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputaran a resultados en el periodo en el que se producen.

• **Método de depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a los largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

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
Equipo de Computación	3 años	33%
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años	10%

4.4. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

4.5. Cuentas relacionadas

En Cumplimiento con la NIC 24 "Información a revelar sobre partes relacionadas" en el Estado de Situación Financiera se presentan cuentas por cobrar y por pagar a cuentas relacionadas, se reconocen inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos los pagos realizados. La compañía no ha ejecutado trabajos o suscrito contratos en Ecuador en los últimos ejercicios económicos, los saldos por pagar a la matriz España, incluyen saldos para gastos en Ecuador que no incluyen intereses.

4.6. Provisiones

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificaran teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros. (Si los hubiere).

4.7. 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.

4.8. Impuesto a las Ganancias

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

Impuesto corriente: El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La tasa impositiva para el ejercicio 2012 es el 23% y

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

para el 2013, 22%. En el presente ejercicio no causa impuesto corriente de la renta, por cuanto no se han generado actividades operativas.

4.9. Beneficios a los empleados

El costo de los beneficios definidos: Jubilación Patronal y desahucio a cargo de la compañía, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con base en un estudio actuarial estimado por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

La empresa ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio hasta el ejercicio 2012.

4.10. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. La empresa no presenta ingresos, por cuanto no se han generado actividades durante el ejercicio económico 2013.

4.11. Reconocimiento de gastos

Los gastos de las operaciones son reconocidos en los periodos en que se realizan e incurren y no cuando se recibe o paga efectivo o sus equivalentes, bajo el principio del devengado.

4.12. 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.*

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

- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- **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; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

NORMAS REGULATORIAS EMITIDAS EN ECUADOR

4.13. Ventas a créditos

Antecedentes:

OBRASCON HUARTE LAIN S.A., no ha generado actividades operativas de construcción en los últimos ejercicios anteriores ni en el presente ejercicio 2013. Consecuentemente no aplica las resoluciones que mencionamos a continuación.

Con Resolución No. SC.DSC.G.13.011 del 27 de marzo de 2013 emitida por la Superintendencia de Compañías dice: "Las compañías que realicen ventas a créditos **con o sin intereses** tendrán la obligación de informar hasta el 10 de cada mes la información sobre las operaciones a créditos".

Según Resolución No. SC.DSC.G.13.017 de la Superintendencia de Compañías, manifiesta que: "Las compañías deberán entregar hasta el 27 de febrero de 2014, a la Dirección Nacional del Registro de Datos Públicos, la información de cada una de las operaciones crediticias activas durante los últimos 3 años al 12 de diciembre del 2012, la compañía Obrascon Huarte Lain S.A., no mantiene saldos comerciales por cobrar.

4.14. Lavado de Activos

De acuerdo a las Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y otros Delitos para las compañías reguladas por la Superintendencia de Compañías, que se dedican a la construcción, inversión e intermediación inmobiliaria y comercialización de vehículos, contenidas en la Resolución No. SC.DSC.G.13.010 del 30 de septiembre de 2013 publicada en el Registro Oficial No. 112 de octubre 30 del mismo año.

De forma obligatoria deben cumplir con las Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y otros Delitos, los sujetos obligados cuyas actividades sean:

- Las bolsas y casas de valores;

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

- *Las administradoras de fondos y fideicomisos;*
- *Las personas jurídicas que se dediquen de forma habitual a la comercialización de vehículos, embarcaciones, naves y aeronaves;*
- *Las empresas dedicadas al servicio de transferencia nacional o internacional de dinero o valores, transporte nacional e internacional de encomiendas o paquetes postales, correos o correos paralelos, incluyendo sus operadores, agentes y agencias; y*
- **Las personas jurídicas que se dediquen en forma habitual a la inversión e intermediación inmobiliaria y a la construcción.**

Opinión de auditoría: *Obras con Huarte Lain S.A., Sucursal Ecuador no ha realizado operaciones de construcción en los últimos ejercicios económicos, incluido el presente ejercicio económico 2013, particular que deberá ser notificado a las entidades de control.*

5. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

5.1. Política de Riesgos

OBRASCON HUARTE LAIN S.A., está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- *Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por la matriz (España)*
- *Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.*
- *Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.*

5.2. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La empresa efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

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

5.3. Vidas útiles y de deterioro de activos

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la empresa, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada de ser relevante.

6. EVENTOS SUBSECUENTES

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (Febrero, 21 del 2014), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por el Apoderado de la compañía, y serán presentados a OBRASCON HUARTE LAIN (Matriz-España) para su aprobación. En opinión del apoderado, los estados financieros serán aprobados por la Matriz-España sin modificaciones.

OBRASCON HUARTE LAIN S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja Chica	195,20	295,20
Subtotal Caja	195,20	295,20
BANCOS LOCALES		
Banco Produbanco	18.031,71	155.103,95
INVERSIONES A CORTO PLAZO		
Pólizas a 90 días	0,00	
Subtotal Bancos e Inversiones	18.031,71	155.103,95
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	18.226,91	155.399,15

8. ACTIVOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</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	548.926,40
Cuenta por Cobrar Huarte del Ecuador	0,00	
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	2.500,00	0,00
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	655.168,68	552.668,68

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	29.978,67	34.982,34
Anticipo de Impuesto a la Renta	16.694,29	21.099,87
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	46.672,96	56.082,21

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

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-12		dic-13
DETALLE	VALOR US\$	ADICIONES (RETIROS)	VALOR US\$
Equipo de Computación	1.603,93	1.951,00	3.554,93
Vehículos y Equipos de Transportes	892,86	0,00	892,86
Total Costo Propiedad, planta y equipo	2.496,79	1.951,00	4.447,79
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	-148,72	-886,50	-1.035,22
(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo			
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	-148,72	-886,50	-1.035,22
NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2.348,07	1.064,50	3.412,57

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-12	dic-13
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Proveedores Locales	820,30	877,00
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	820,30	877,00

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-12	dic-13
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Con la Administración Tributaria	2.244,52	1.322,29
Obligaciones con el IESS	2.850,12	2.948,62
Por Beneficios de Ley a empleados	9.694,06	1.059,66
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	14.788,70	5.330,57

13. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-12	dic-13
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Otras cuentas por pagar	1.279,08	1.279,08
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	1.279,08	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****14. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

Locales	dic-12	dic-13
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Cuentas relacionadas por pagar	0,00	0,00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	0,00	0,00

Del Exterior	dic-12	dic-13
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Cuentas relacionadas por pagar - OHL España	751.409,24	1.030.911,28
Pérdidas del ejercicio a cuentas relacionadas- OHL España (1) 2012	-233.452,10	-233.452,10
Pérdidas del ejercicio a cuentas relacionadas- OHL España (1) 2013		-224.954,62
Cuentas relacionadas por pagar - OHL Brasil	51.615,69	51.615,69
Cuentas relacionadas por pagar - OHL Colombia	0,00	0,00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	569.572,83	624.120,25
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	569.572,83	624.120,25

(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.

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

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-12	dic-13
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

16. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-12	dic-13
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)****17. RESERVAS**

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
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.

18. RESULTADOS ACUMULADOS

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ganancias acumuladas	44.838,30	44.838,30
(-)Perdidas Acumuladas		0,00
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	44.838,30	44.838,30

19. INGRESOS

Se refiere al siguiente detalle:

	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ingresos gravables por condonación de deuda	233.452,10	224.954,62
TOTAL INGRESOS	233.452,10	224.954,62

20. OTROS INGRESOS

Es el siguiente detalle

	<i>dic-12</i>	<i>dic-13</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Otras Rentas	2.897,04	0,00
TOTAL OTROS INGRESOS	2.897,04	0,00

OBRASCON HUARTE LAIN S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****21. GASTOS**

Se refiere al siguiente detalle:

		dic-12	dic-13
	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	Gastos de Venta		
	Gasto de Administración	215.239,97	218.093,10
	Total Gastos Administrativos	215.239,97	218.093,10
	Intereses	0,00	10,00
	Comisiones	333,98	117,88
	Otros Gastos Financieros		
	Total Gastos Financieros	333,98	127,88
		0,00	0,00
	Otros Gastos	20.775,19	6.733,64
	Total Otros Gastos	20.775,19	6.733,64
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	236.349,14	224.954,62

22. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

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

		dic-12	dic-13
Casillero 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 (23%) (22%)	0,00	0,00
	GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	0,00	0,00