

OBRASCON HUARTE LAIN S.A

Informe de los Auditores Independientes

Diciembre 31 de 2015

OBRASCON HUARTE LAIN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31 DEL 2015

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

Abreviaturas utilizadas

USD	<i>Dólares de los Estados Unidos de América</i>
NEC	<i>Normas Ecuatorianas de Contabilidad</i>
NIC	<i>Normas Internacionales de Contabilidad</i>
NIIF	<i>Normas Internacionales de Información Financiera</i>
NIAAs	<i>Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento</i>

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 2015, 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.

4. 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 compañía 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.

5. 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 2015 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 completas).

6. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015 se emite por separado.

Quito DM, 23 de marzo del 2016



Lcdo. Nelson Aguirre
Socio
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
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015
(Expresado en Dólares)

	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2.014	2.015
		US\$	US\$
ACTIVO			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	161.652	241.359
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	6	555.401	552.669
Activos por Impuestos Corrientes	7	64.031	72.550
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		781.084	866.577
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo (Neto)	8	9.487	8.115
Activo Intangible (Neto)	9	4.698	4.170
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTES		14.185	12.285
TOTAL DEL ACTIVO		795.270	878.862
PASIVO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	10	893	893
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	11	1.369	2.722
Otras Obligaciones Corrientes	12	13.408	3.862
Provisiones	13	1.279	400
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		16.949	7.876
Suman y pasan....		16.949	7.876

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

OBRASCON HUARTE LAIN S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015
(Expresado en Dólares)

	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2.014	2.015
Suman y Vienen.....		16.949	7.876
PASIVO NO CORRIENTES			
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	14	631.968	735.030
Provisiones por Beneficios Empleados	15	97.445	87.048
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		729.413	822.078
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		729.413	822.078
TOTAL DEL PASIVO		746.362	829.955
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	16	2.000	2.000
Reserva Legal	17	2.069	2.069
RESULTADOS ACUMULADOS	18		
Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores		44.838	44.838
TOTAL PATRIMONIO NETO		48.907	48.907
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		795.270	878.862

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

OBRASCON HUARTE LAIN S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2015
(Expresado en Dólares)

		Diciembre	
	Notas	2014	2015
INGRESOS			
INGRESOS			
Ingresos No Operacionales	22	302.750,59	207.334,91
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES		302.750,59	207.334,91
INGRESOS NETOS		302.750,58	207.334,91
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de Administración y Ventas	23	302.750,59	207.334,91
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		302.750,59	207.334,91
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		-	-

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

OBRASCON HUARTE LAIN S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados del 01 de enero al 31 de diciembre del 2014 y 2015
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

<i>DETALLE</i>	Capital Suscrito o Asignado	Reserva Legal	Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	2.000	2.069	44.838	48.907
Resultados del Año		-		-
SALDO AL 31 DICIEMBRE DEL 2014	2.000	2.069	44.838	48.907
	-	-	-	-
Resultado del Año				
SALDO AL 31 DICIEMBRE DEL 2015	2.000	2.069	44.838	48.907

OBRASCON HUARTE LAIN S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2015

(Expresado en Dólares)

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	10.483	(13.487)
Clases de Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	302.751	207.335
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Total Clases de Cobros por Actividades de Operación	302.751	207.335
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(292.267)	(220.822)
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(292.267)	(220.822)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Importes Procedentes por la venta de Propiedad, planta y equipo	-	528
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(12.078)	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(12.078)	528
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Otras entradas (salidas de efectivo)	7.848	92.665
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	7.848	92.665
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	6.253	79.706
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	155.399	161.652
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	161.652	241.359

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

OBRASCON HUARTE LAIN S.A.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2015
(Expresado en Dólares)

	2014	2015
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	1.305	1.373
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	10.397	-
TOTAL AJUSTES	11.702	1.373
	11.702	1.373
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-	-
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(10.681)	(5.787)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9.461	(9.073)
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(1.219)	(14.860)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	10.483	(13.487)

OBRASCON HUARTE LAIN S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

OBRASCON HUARTE LAIN S.A.: (En adelante "La compañía") 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.

DOMICILIO DE LA SUCURSAL ECUADOR: Av. Amazonas No. E3-131 y Pasaje Guayas Quito-Ecuador **RUC:** 1791714059001.

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 2015 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 Gerencia 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 2015, los gastos de administración son transferidos de la matriz 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.

OBRASCON HUARTE LAIN S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

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

- *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 2015 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° 3 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 2015.*

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 compañía 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 de la Gerencia.

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 hipótesis utilizada para el cálculo del valor razonable de los Instrumentos Financieros.*
3. *La vida útil de las propiedades, planta y equipo.*
4. *La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.*
5. *Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.*

OBRASCON HUARTE LAIN S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

2.4. Periodo Contable

- *Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2014 y 2015;*
- *Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y 2015;*
- *Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del 2014 y 2015;*
- *Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y 2015.*

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.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2015, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. 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.

3.2. 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.

OBRASCON HUARTE LAIN S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

• **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 imputarán 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 lo 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:

Concepto	Vida útil	Valor residual
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>	<i>10%</i>
<i>Máquinas y Equipos</i>	<i>10 años</i>	<i>10%</i>
<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>

3.3. 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.

3.4. 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.

OBRASCON HUARTE LAIN S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

3.5. 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 cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros. (Si los hubiere).

3.6. 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 2014 y 2015, 22%. En el presente ejercicio no causa impuesto corriente de la renta, por cuanto no se han generado actividades operativas.

3.7. Beneficios al empleado.

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.

3.8. Ingresos de actividades ordinarias

La compañía no presenta ingresos de actividades operacionales, por cuanto no se han generado actividades durante el ejercicio económico 2015.

3.9. 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.

OBRASCON HUARTE LAIN S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

3.10. 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.*
- **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

3.11. 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 2014 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;*
- *Las administradoras de fondos y fideicomisos;*
- *Las personas jurídicas que se dediquen de forma habitual a la comercialización de vehículos, embarcaciones, naves y aeronaves;*

OBRASCON HUARTE LAIN S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

- *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: *Obrascon Huarte Lain S.A., Sucursal Ecuador no ha realizado operaciones de construcción en los últimos ejercicios económicos, incluido el presente ejercicio económico 2015, particular que fue notificado a las entidades de control.*

4. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe, 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.