

OBRASCON HUARTE LAIN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(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

Los estados financieros han sido preparados en USD dólares como resultado del proceso de dolarización, en la cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

La compañía registra sus operaciones según las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, adoptadas en el Ecuador Con resolución N°06.Q.I.ICI.004 del 21 de Agosto del 2006 emitida por la Superintendencia de Compañías, de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma según Resolución No 08.G:DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008.

Las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento y adaptando Normativas locales, especialmente tributarias.

2.2. Moneda

Las presentes cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser esta la moneda funcional del entorno económico en que opera la empresa.

OBRASCON HUARTE LAIN S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****26. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-11		dic-12
	VALOR US\$		VALOR US\$
Utilidad Contable	- 402.544,92	-	307.364,70
(+) Gastos No Deducibles			
Utilidad antes de distribución	- 402.544,92	-	307.364,70
15% Participación a trabajadores	- 60.381,74	-	46.104,71
Utilidad antes de Impuestos	- 342.163,18	-	261.260,00
(-) Deducción por Discapacitados			
Utilidad gravable	- 342.163,18	-	261.260,00
25% 24% Impuesto a la Renta	- 85.540,80	-	65.315,00
Reserva Legal	- 12.831,12	-	9.797,25
Utilidad neta del ejercicio al 31 de diciembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2012	- 243.791,27	-	186.147,75

OBRASCON HUARTE LAIN S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

16. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-10 VALOR US\$	dic-11 VALOR US\$
<i>El Capital Social</i>	2.000,00	2.000,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL (2)	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.

17. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-10 VALOR US\$	dic-11 VALOR US\$
<i>Reserva Legal (3)</i>	2.069,06	2.069,06
TOTAL RESERVAS	2.069,06	2.069,06

(3) La Ley General de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual, hasta que represente el 50% del capital pagado.

18. GANANCIAS ACUMULADAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-10 VALOR US\$	dic-11 VALOR US\$
<i>Ganancias acumuladas</i>	44.838,30	44.838,30
TOTAL GANANCIAS ACUMULADAS	44.838,30	44.838,30

OBRASCON HUARTE LAIN S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Gastos Acumulados y Otros		
Con la Administración Tributaria	3.630,87	1.733,19
Obligaciones con el IESS	7.260,53	4.006,79
Sueldos por pagar		7.980,59
Provisión Beneficios Sociales		787,99
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	10.891,40	14.508,56

14. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Cuentas relacionadas locales		
Consortio OHL- Semaica		141.000,00
Subtotal Cuentas relacionadas locales	-	141.000,00
Cuentas relacionadas del exterior		
Cuenta por pagar OHL ANDINA S.A. CHILE	216.200,17	-
Cuenta por pagar OHL BRASIL	51.615,69	51.615,69
Cuenta por pagar OHL ESPAÑA	1.370.926,80	866.762,97
Subtotal Cuentas relacionadas del exterior	1.638.742,66	918.378,66
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	1.638.742,66	1.059.378,66

15. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Jubilación Patronal	-	87.048,35
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	-	87.048,35

OBRASCON HUARTE LAIN S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-10 VALOR US\$	dic-11 VALOR US\$
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	18.911,46	24.215,75
Anticipo de Impuesto a la Renta (1)	4.929,59	11.739,29
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	23.841,05	35.955,04

(1) Este valor corresponde a: Anticipado pagado 2010 \$ 4.848,14 y Anticipo pagado 2011 \$ 6.891,15

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-10 VALOR US\$	BAJAS	dic-11 VALOR US\$
ACTIVO FIJO DEPRECIABLES			
Equipo de Computo	695,00	- 695,00	-
Elementos de Transportes	50.446,43	- 50.446,43	-
Equipo de Oficina	1.092,82	- 1.092,82	-
TOTAL ACTIVOS FIJOS	52.234,25	- 52.234,25	-
DEPRECIACIÓN ACUMULADA			
Depreciación Equipo de Computo	695,00	- 695,00	-
Depreciación Elementos de Transportes	19.261,36	- 19.261,36	-
Depreciación Equipo de Oficina	29,52	- 29,52	-
Total depreciación acumulada	19.985,88	- 19.985,88	-
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQ. (1)	32.248,37	- 32.248,37	-

(1) Los bienes de la empresa han completado su vida útil

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-10 VALOR US\$	dic-11 VALOR US\$
Proveedores Locales de servicios	3.269,80	4.451,59
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	3.269,80	4.451,59

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:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja Chica	195,20	195,20
Subtotal Caja	195,20	195,20
BANCOS LOCALES		
Banco Produbanco	359.086,54	216.020,17
Subtotal Bancos	359.086,54	216.020,17
INVERSIONES		
Banco Produbanco	454,63	464,98
Subtotal Inversiones	454,63	464,98
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	359.736,37	216.680,35

8. ACTIVOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Otras cuentas por Cobrar relacionadas		
Cuentas por Cobrar OHL Chile	3.742,28	3.742,28
Cuentas por Cobrar Huarte del Ecuador		201,89
Cuentas por Cobrar Túneles San Eduardo	648.926,40	648.926,40
Provisión Cuentas Incobrables	-	-
Subtotal Otras Cuentas por Cobrar relacionadas	652.668,68	652.870,57
Otras Cuentas por Cobrar		
Anticipo proveedores de servicios		1.200,00
Anticipos Gastos Compras	474,72	223,86
Subtotal Otras Cuentas por Cobrar	474,72	1.423,86
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	653.143,40	654.294,43

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Gastos Diferidos	632.842,03	307.364,70
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	632.842,03	307.364,70

OBRASCON HUARTE LAIN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

2.3. Propiedad, Planta y Equipo

La política adoptada por la empresa para la depreciación de sus activos es el método de línea recta, equipo de transportes a 5 años, 20%.

2.4. Reconocimiento de gastos.

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

2.5. Participación a Trabajadores

La provisión para participación a trabajadores es del 15%, de acuerdo a disposiciones legales. La compañía no registra la provisión por no tener ingresos operacionales en el presente ejercicio.

2.6. Impuesto a la Renta

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, la tasa del Impuesto a la Renta es el 24% o el 15% en caso de reinversión. En el ejercicio fiscal 2011 no se causa Impuesto a la Renta.

2.7. Anticipo de Impuesto a la Renta

El Anticipo de Impuesto a la Renta a declararse en el ejercicio 2011, y a ser pagado en el 2011, menos las retenciones del Impuesto a la Renta causadas en el ejercicio anterior, de acuerdo al Art. 76 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

2.8. Provisión Incobrables

La provisión para incobrables se registra en el periodo, el 1% de la cartera sin que supere el 10% de ésta al 31 de diciembre del 2011. La Administración ha establecido la política de no registrar la provisión para cuentas incobrables.

2.9. Estado de Flujos de efectivo

Se presenta por el método directo en el cual se muestra las principales clases de entradas y salidas brutas de efectivo. En la conciliación se considera como pérdida del ejercicio los gastos de operación incurridos en el ejercicio, contabilizados en activos diferidos (Gastos de proyectos).

3. EVENTOS SUBSECUENTES

OBRASCON HUARTE LAIN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Entre el 31 de diciembre de 2011 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.