

V. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2013

1) Bases de presentación de los estados financieros a 31 de diciembre de 2013

Las políticas y métodos contables utilizados en la elaboración de los estados financieros consolidados a 31 de diciembre de 2013 son las mismas que las aplicadas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2012, excepto por las siguientes nuevas normas e interpretaciones que entraron en vigor en 2013:

Entrada en vigor de nuevas normas contables

Durante el ejercicio 2013 han entrado en vigor las siguientes interpretaciones de normas que, en caso de resultar de aplicación, han sido utilizadas por el Grupo en la elaboración de los estados financieros consolidados del ejercicio 2013:

Normas, modificaciones e interpretaciones aprobadas para su uso en la Unión Europea		Aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 13 Medición de Valor Razonable	Establece el marco para la valoración a valor razonable	1 de enero de 2013
Modificación NIIF 7 - Instrumentos financieros. Información a revelar-Compensación de activos con pasivos financieros	Introducción de nuevos desgloses relacionados con la compensación de activos y pasivos financieros de NIC 32	1 de enero de 2013
Mejoras a las NIIF Ciclo 2009-2011	Modificaciones menores a una serie de normas	1 de enero de 2013
Modificación NIC 1 Presentación del otro resultado integral	Modificación menor en la relación con la presentación del otro resultado integral	1 de julio de 2012

En concreto, para la NIIF 13 Medición de valor razonable, se ha analizado su contenido y se ha evaluado y registrado el impacto de la primera aplicación al 1 de enero de 2013, que ha sido positivo en el patrimonio atribuido a la Sociedad Dominante, pero por un importe poco significativo, al igual que la aplicación durante el ejercicio.

No existe ningún principio contable o criterio de valoración que, teniendo un efecto significativo en los estados financieros consolidados, se haya dejado de aplicar en su elaboración.

2) Estimaciones realizadas

La información contenida en los estados financieros consolidados es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad Dominante.

En los estados financieros consolidados a 31 de diciembre de 2013 se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por la Alta Dirección del Grupo y de las entidades integradas en él y ratificadas posteriormente por sus Administradores para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos que figuran registrados en ellos. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos intangibles y materiales
- El reconocimiento de resultados en los contratos de construcción
- Los tráficos futuros de las autopistas a efectos de elaboración de la información financiera conforme a la CINIIF 12

- El importe de determinadas provisiones
- El valor razonable de los activos adquiridos en combinaciones de negocio y fondos de comercio.
- El valor razonable de determinados activos no cotizados
- Distribución del coste de las combinaciones de negocio
- Evaluación de posibles contingencias por riesgos laborales y fiscales.

A pesar de que las estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible a la fecha sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en ejercicios posteriores, lo que se haría, conforme a lo establecido en la NIC 8, de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimaciones en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en los ejercicios afectados.

3) Comparación de la información

La información relativa al 31 de diciembre de 2012 contenida en los estados financieros consolidados se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

4) Comentarios acerca de la estacionalidad o carácter cíclico de las transacciones

Dadas las actividades de las distintas sociedades que integran el Grupo OHL y su diversidad geográfica, valoradas en su conjunto y para un periodo de doce meses, no están sujetas a una estacionalidad o carácter cíclico relevantes, motivo por el cual no se incluyen desgloses específicos por este concepto.

5) Hechos posteriores

No se han producido hechos posteriores de relevancia desde el 31 de diciembre de 2013 hasta la fecha de presentación de los estados financieros semestrales consolidados.

6) Principales riesgos e incertidumbres para el ejercicio 2014

El Grupo OHL desarrolla sus actividades en diferentes sectores y países, por lo que está expuesto a diferentes riesgos relacionados con los negocios.

El gobierno corporativo del Grupo tiene entre sus prioridades la gestión de los riesgos y la finalidad es:

- la prevención y control de los riesgos que puedan afectar a la consecución de los objetivos fijados por el Grupo y a su patrimonio
- asegurar el cumplimiento de la normativa legal vigente y de las políticas, normas y procedimientos del Grupo
- garantizar la fiabilidad e integridad de la información contable y financiera

Para fortalecer la integración de la gestión de los riesgos en las decisiones de los negocios, el Grupo sigue impulsando el sistema de control global de los riesgos, así como la mejora de la estructura de gestión de toda la organización, para que las Divisiones sigan los mismos principios corporativos en la gestión de los riesgos.

Todo el sistema de control y su normativa, procedimiento y procesos específicos se ajustan a lo fijado por el Grupo, está soportado por una normativa interna (normas y procedimientos) y por sistemas de información que forman un cuerpo homogéneo. Además existen procedimientos de control interno que permiten mejorar el control de los riesgos, facilitando su seguimiento y verificando que cumplen las políticas marcadas por el Grupo.

Entre los riesgos a que está sometido el Grupo que presentan mayor incertidumbre figuran los relacionados con el mercado y el entorno y en especial destacan:

- los riesgos regulatorios de carácter legal que podrían afectar a diversas actividades y en especial a Concesiones, en caso de que se produjesen modificaciones imprevistas de los marcos jurídicos en los países en los que operamos
- los riesgos relacionados con la volatilidad de los componentes de coste, tales como la mano de obra o las materias primas, cuyos precios pueden estar expuestos a una elevada volatilidad
- Los riesgos relacionados con los recortes en las previsiones de inversión tanto de obra pública como de obra privada, bien por retrasos en las mismas o por su reducción
- Los riesgos relacionados con la demanda de los usuarios de las infraestructuras concesionadas causando que la demanda por el producto o servicio resulte inferior al proyectado

El Grupo tiene implantados y en funcionamiento controles para mitigar los riesgos relacionados con las licitaciones, contrataciones, planificación y ejecución de sus proyectos, así como todo lo relacionado con la calidad, gestión medio ambiental y los recursos humanos.

La estrategia de concentrar su esfuerzo inversor en actividades concesionales (menos cíclicas y con ingresos recurrentes) y de haber llevado a cabo una amplia diversificación geográfica internacional, hacen al Grupo OHL menos vulnerable a los cambios de la situación económica.

Además de los riesgos directamente relacionados con el desarrollo de sus actividades, el Grupo OHL está expuesto a riesgos financieros, relacionados con las variaciones de tipos de cambio, de tipos de interés, de riesgo de liquidez y de riesgo de crédito.

Los riesgos relacionados con las variaciones de los tipos de cambio se gestionan tomando deuda en la misma moneda que los activos que el Grupo financia en el extranjero y contratando instrumentos financieros.

Los riesgos de variaciones de tipo de interés se gestionan mediante la contratación de instrumentos financieros derivados con entidades financieras de elevada solvencia, siendo considerados contablemente como coberturas de flujos de efectivo.

Los riesgos de liquidez y de crédito se gestionan con las políticas establecidas, en especial aquellas relacionadas con la estructura de la deuda y con la diversificación de las fuentes de financiación.

Los riesgos relacionados con la fiabilidad de la información económico financiera se gestionan a través del Sistema de Control Interno de Información Financiera, mediante los controles internos establecidos sobre los procesos y subprocesos críticos que intervienen directa o indirectamente en la generación de la información financiera y de la adecuación de la misma a las políticas contables del Grupo.

La Comisión de Auditoría, Cumplimiento y Responsabilidad Social Corporativa del Consejo de Administración tiene como función principal servir de apoyo al Consejo de Administración en la supervisión y vigilancia del funcionamiento del Grupo y su cometido principal se centra en la revisión periódica del proceso de elaboración de la información financiera, la revisión del Sistema de Control Interno y de gestión de riesgos y garantizar la independencia del auditor externo.

Durante el ejercicio 2013 en las filiales Autopista Eje Aeropuerto y Aeropistas se ha materializado un riesgo de liquidez y de mercado que ha desembocado en la solicitud de concurso en ambas sociedades del Grupo.

La situación económica en España ha provocado una caída muy significativa de los tráficos de esta concesionaria, lo que unido a los importantes sobrecostos producidos por las expropiaciones de esta concesión, así como las obras adicionales solicitadas por la Administración y no pagadas, han llevado a estas concesiones a no poder atender sus compromisos financieros.

Esta situación fue detectada por el Grupo con suficiente anticipación y las medidas aplicadas estaban orientadas a negociar con el organismo concedente fórmulas que permitieran continuar cumpliendo con todas las obligaciones de las sociedades concesionarias. Ante la falta de soluciones, ambas sociedades se han visto abocadas a presentar el concurso, que fue admitido judicialmente con fecha 12 de diciembre de 2013.

7) Cambios en la composición del Grupo

En el apartado IV. Información financiera seleccionada, punto 11, se muestran los cambios en la composición del Grupo en el periodo comprendido entre el 31/12/2012 y el 31/12/2013. En dicho apartado se indican, para las entidades adquiridas, la fecha efectiva de la operación, el coste neto de las combinaciones de negocio, el porcentaje de derechos de voto adquiridos en la fecha efectiva de la operación y el porcentaje de derechos de voto totales a 31/12/2013.

Asimismo, para las sociedades enajenadas, escindidas o dadas de baja se indica la fecha efectiva de la operación, el porcentaje de los derechos de voto enajenados o dados de baja, el porcentaje de los derechos de voto con posterioridad a la enajenación y el beneficio o pérdida generado.

8) Variaciones en el perímetro de consolidación

Las variaciones en el perímetro de consolidación en el periodo 31/12/2012 a 31/12/2013 han sido:

INTEGRACIÓN GLOBAL

Incorporación por constitución

OHL Industrial Oil & Gas, S.L.
E y M Arabia, LLC
Hidrógeno Cadereyta, S.A.P.I. de C.V.
Hotel Hoyo Uno, S. de R.L. de C.V.
OHL Concesiones Colombia, S.A.S.
OHL Construction Pacific PTY LTD
OHL Industrial and Partners LLC
OHL Industrial Colombia, S.A.S.
OHL Industrial Delegación Guatemala, S.A.
OHL Investments, S.A.
Operaciones Portuarias Valparaiso, SpA.
Terminal Cerros de Valparaiso, S.A.

Baja por venta

Autopista Ezeiza Cañuelas, S.A.

Baja por disolución

Oshsa Levante, A.I.E.

Baja por fusión

COMIN Mantenimiento, S.L.
Compañía de Seguridad y Comunicaciones Madrid, S.L.
Compañía de Soluciones y Comunicaciones Vallés, S.L.
Construcciones Enrique de Luis, S.A.
Betancourt Castellón Associates, Inc.
Stride Contractors, Inc.

PUESTA EN EQUIVALENCIA

Incorporación por compra

Sociedad Anónima de Gestión de Estibadores Portuarios de Puerto de Santa Cruz de Tenerife

Incorporación por constitución

ALSE Park, S.L.
Sureste Salud, S.A.
Vallecas Salud, S.A.
Novaterra Caribe S.A.P.I. de C.V.
9231 – 9243 Québec INC.
Refinería Madero Tamaulipas, S.A.P.I. de C.V.

Incorporación por traspaso desde integración proporcional

Asfaltos Elsan – Pacsa Torrecámara, A.I.E.
Limed Grupo Hispano-Argelino, S.A.
Nova Dársena Esportiva de Bara, S.A.
Controladora Vía Rápida Poetas, S.A.P.I. de C.V.
Controladora Vía Rápida Poniente, S.A.P.I. de C.V.
FHP Villas Lota 2, S.A. de C.V.
Operadora Vía Rápida Poetas, S.A.P.I. de C.V.
Prestadora de Servicios PLSV, S.A. de C.V.
Prestadora de Servicios Vía Rápida Poniente, S.A.P.I. de C.V.

Baja por venta

Nova Bocana Barcelona, S.A.

Baja por disolución

Clean.Cenit, A.I.E.

Baja por liquidación

Comaco-Asmaco, A.I.E.