



NuBeth

Audidores & Consultores

Sucre 10 -11 y 9 de Mayo • Edificio Coronel Of. #1
Machala - Ecuador

ING. LIGIA NUGRA BETANCOURTH

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

A OROSOLCONSTRU S.A

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

RESOLUCION No. SCVS-RNAE-1178



NuBeth

Audidores & Consultores

Sucre 10 -11 y 9 de Mayo • Edificio Corneal Of. #1
Machala - Ecuador

Tel.: 072931087 - 072992328
Cel.: 0991763426 - 0985883412
E-mail: elinubeth@gmail.com

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de

OROSOLCONSTRU S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

1. He auditado los Estados de Situación Financiera adjuntos de **OROSOLCONSTRU S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en los resultados de mi Auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

2. La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas – NIIF para PYMES. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de Estados Financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor.

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos, basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimiento ético, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los Estados Financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.



NuBeth

Auditors & Consultants

Sucre 10 -11 y 9 de Mayo • Edificio Coronel Ol. #1
Machala - Ecuador

Tel.: 072931087 - 072992328
Cel.: 0991763426 - 0985883412
E-mail: elinubeth@gmail.com

Una auditoria también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizada por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

Una auditoria también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido, es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Opinión.

5. En mi opinión los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la Situación Financiera de **OROSOLCONSTRU S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, los Resultados de sus operaciones, los Cambios en sus Patrimonio y sus Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades NIIF para PYMES.

Ing. Ligia Nugra Betancourth
AUDITORA EXTERNA
Registro Nº SCVS-RNAE-1178

Ing. Ligia Nugra Betancourth
SC. RNAE No. 1178

Machala, 20 de marzo de 2020

OROSOL CONSTRU S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

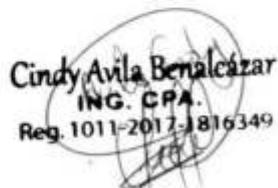
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	NOTAS	2019	2018
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	72.851,03	1.460,86
Cuentas Y Documentos por cobrar clientes	4	93.315,13	126.159,77
Otras Cuentas por Cobrar	5	13.093,09	1.836,57
Activos pagados por Anticipado	6	348.067,66	2.098,59
Activos por Impuestos Corrientes	7	-	36.885,90
Otros Activos Corrientes	8	2.751,57	-
Inventario	9	269.722,73	168.264,53
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		799.801,21	336.706,22
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, Planta y Equipo	10	602.702,23	666.216,29
Propiedad de Inversión	11	190.722,00	190.722,00
Activos por Impuestos Diferidos	12	5.755,27	2.936,29
Otros Activos no Corrientes	13	400,00	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		799.579,50	859.874,58
TOTAL ACTIVO		1.599.380,71	1.196.580,80
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por pagar	14	255.445,12	340.930,99
Obligaciones con instituciones Financieras	15	42.830,75	34.563,55
Obligaciones Corrientes Empleados	16	21.705,74	31.341,84
Otros Pasivos Corrientes	17	584.555,55	62.741,80
TOTAL PASIVO CORRIENTE		904.537,16	469.578,18
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por pagar L/P	18	32.536,52	93.612,92
Obligaciones no corrientes Beneficios Empleados	19	37.705,88	23.401,10
TOTAL PASIVO CORRIENTE		70.242,40	117.014,02
TOTAL PASIVO		974.779,56	586.592,20
PATRIMONIO			
Capital Social	20	537.460,00	800,00
Aporte Accionistas Fut Capitalizacion		4,73	536.664,73
Utilidad Acumulada Ejercicio Anterior		22.460,89	-
Utilidad del Ejercicio		14.612,55	24.956,55
Reservas		50.062,98	47.567,32
TOTAL PATRIMONIO		624.601,15	609.988,60
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.599.380,71	1.196.580,80

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados



Sr. Carlos Orozco Aguirre
GERENTE GENERAL



Ing. Cindy Avila Benalcázar
CONTADORA GENERAL

OROSOLCONSTRU S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

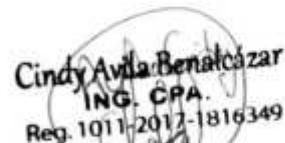
(Expresado en dólares estadounidenses)

INGRESOS OPERACIONALES	NOTA	2019	2018
Venta de Servicios, Ingeniería Civil		350,00	250,00
Venta Alquiler de Maquinaria		16.075,10	7.650,00
Venta Cancelacion de Planilla		1.201.441,23	1.232.087,13
Venta de Material Petreo T12%		316.534,65	202.481,28
Venta Desalojo-Transporte		-	240,00
Venta de Material Petreo T0%		-	480,00
(-) Desc. Y Dev. En Ventas Tar. 12%		-	125,00
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		1.534.400,98	1.443.063,41
INGRESOS NO OPERACIONALES			
Ingresos por Siniestros Cubiertos		900,00	23.656,37
Descuentos de Materiales y Equipos		-	881,34
Otros Ingresos		432,58	440,02
Ingresos por Rendimientos Financiero		239,84	5,76
Otros Intereses Ganados		1.427,82	
Reversion Jubilacion Patronal y Desahucio		-	6.173,13
Reversion Jubilacion Patronal y Desahucio		-	1.528,55
Reversion de Beneficios Sociales		-	743,71
Reversion por Otros Pasivos		1.546,80	10.435,98
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES		4.547,04	43.864,86
TOTAL INGRESOS	21	1.538.948,02	1.486.928,27
COSTOS			
(-) Costos de Venta y Produccion		767.553,83	679.636,22
(-) Costos de Mano de Obra		198.330,48	241.494,79
(-) Otros Costos Operativos		382.479,00	379.628,13
TOTAL COSTOS	22	1.348.363,31	1.300.759,14
GASTOS			
(-) Gastos Administrativos		107.148,74	117.173,92
(-) Gastos Financieros		9.623,29	7.609,51
(-) Otros Gastos Intangibles		160,70	2.857,26
(-) Gastos no Operacionales		11.086,50	2.015,91
(-) Impuestos y Contribuciones		29.010,68	4.898,48
(-) Gastos no Deducibles		-	3.343,00
TOTAL GASTOS	22	157.029,91	137.898,08
TOTAL EGRESOS		1.505.393,22	1.438.657,22
UTILIDAD DEL EJERCICIO		33.554,80	48.271,05

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.



Sr. Carlos Orozco Aguirre
GERENTE GENERAL



Ing. Cindy Avila Benalcazar
CONTADOR GENERAL

OROSOLCONSTRU S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

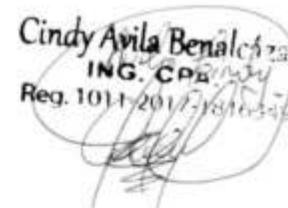
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte Socios Futura Capitalizacion	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumuladas	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	800,00	536.664,73	4.756,74	42.810,58	-	24.956,55	609.988,60
Transacciones del año:							
Transferencia de Resultados	536.660,00	(536.660,00)	-	-	24.956,55	(24.956,55)	-
Reserva Legal	-	-	2.495,66	-	(2.495,66)	-	-
Reserva Facultativa	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste patrimonial	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	14.612,55	14.612,55
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	537.460,00	4,73	7.252,40	42.810,58	22.460,89	14.612,55	624.601,15

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.



Sr. Carlos Orozco Aguirre
GERENTE GENERAL



Cindy Avila Benalcazar
ING. CPA
Reg. 1011-2017-18161345

Ing. Cindy Avila Benalcazar
CONTADOR GENERAL

OROSOLCONSTRU S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	131.774,62
Clases de cobros por actividades de operación	2.020.578,20
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.019.245,62
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios	900,00
Otros Cobros por Actividades de operación	432,58
Clases de pagos por actividades de operación	- 1.848.750,33
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	- 1.500.686,52
Pagos a y por cuenta de los empleados	- 250.457,29
Pagos por primas y prestaciones, anualidades	- 21.463,71
Otros pagos por actividades de operación	- 76.142,81
Intereses pagados	- 8.626,97
Intereses recibidos	1.667,66
Impuesto a las ganancias pagados	- 16.094,49
Otras entradas (salidas) de efectivo	- 16.999,45
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	- 3.006,96
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	- 2.606,96
Otras entradas (salidas) de efectivo	- 400,00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	- 57.377,19
Financiación por préstamos a largo plazo	25.654,86
Pagos de Préstamos	- 83.032,05
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE-	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	71.390,17
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	1.460,86
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	72.851,03
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	33.554,80
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	54.088,90
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	66.121,02
Ajustes por gasto en provisiones	9.729,11
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	- 16.728,01
Ajustes por gasto por participacion trabajadores	- 5.033,22
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	44.130,62
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	32.844,64
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	17.749,60
(Incremento) disminución en anticipos a proveedores	- 345.969,07
(Incremento) disminución en inventarios	- 101.458,20
(Incremento) disminución en otros activos	5.128,21
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	66.152,84
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	- 63.679,96
Incremento (disminución) en beneficios empleados	- 5.060,43
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	452.000,00
Incremento (disminución) en otros pasivos	- 13.577,01
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	131.774,32

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.



Sr. Carlos Orozco Aguirre
GERENTE GENERAL

Cindy Avila Benalcázar
ING. CPA
Reg. 1011-2017-1816349

Ing. Cindy Avila Benalcázar
CONTADOR GENERAL

OROSOLCONSTRU S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2019

NOTA 1. - ACTIVIDAD Y ENTORNO ECONOMICO

LA COMPAÑÍA OROSOLCONSTRU S.A Se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Quinto del Cantón MACHALA, el 25 de enero de 2008, fue aprobado por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución N° 08 M.DIC.0397 de 11 ABR 2013, domiciliado Cantón MACHALA, provincia de EL ORO, con un capital suscrito de US\$ 800,00 Numero de Acciones 800 Valor US\$ 1,00.

Actualmente la compañía opera desde su oficina en el Cantón MACHALA provincia de EL ORO, con número de RUC 0791735289001 la Sociedad está liderada por los Señores: Orozco Aguirre María José, Tapia Orozco Carlos Gabriel, la presente entidad tiene como actividad principal, Actividades de Ingeniería Civil.

NOTA 2.- BASE DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

2.1 INFORMACIÓN PRESENTADA. - Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía y han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades (NIIF para PYMES), emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) en vigencia.

2.2 PERÍODO CONTABLE. - Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos están exhibidos al 31 de diciembre del 2019.

2.3 BASES DE PREPARACIÓN. - Los Estados Financieros de la compañía correspondientes al 31 de diciembre del 2019 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Estos Estados Financieros reflejan la situación financiera de **OROSOLCONSTRU S.A** al 31 de diciembre del 2019, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, incluyen criterios de la normativa antes referida, así como también de disposiciones legales provenientes de las entidades de control locales.

2.4 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS. - Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto los activos y pasivos financieros que se llevan al valor razonable. A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes Estados Financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al cierre del presente ejercicio.

2.4.1 MONEDA FUNCIONAL Y MONEDA DE PRESENTACIÓN. - Los Estados Financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la compañía.

OROSOLCONSTRU S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2019

2.4.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO. - El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos. El efectivo disponible se contabilizará a su valor nominal. El efectivo se sub-Clasifica en los siguientes componentes:

La caja general está conformada por:

- a) **Caja general:** La caja general se utilizará para resguardar los valores obtenidos por la operación diaria del negocio, para posteriormente ser depositados en bancos.
- b) **Bancos:** Se registrará como Bancos todos aquellos ingresos en efectivo, cheques o transferencias bancarias que obtenga la compañía como consecuencia de las operaciones diarias del negocio. En cuanto egresos incluyen giros de cheques para pagos a diferentes proveedores, sueldos, obligaciones tributarias, servicios básicos y telefonía.

2.4.3 ACTIVOS FINANCIEROS. - La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: anticipos, cuentas por cobrar relacionados y cuentas a cobrar clientes. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

2.4.3.1 CUENTAS POR COBRAR. - Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por su valor nominal, dado el corto plazo en que se materializa la recuperación de ellas, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, ya sea a través de análisis individuales, así como análisis globales de antigüedad. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados dentro los gastos. Las cuentas por cobrar a compañías relacionados, las cuales incluyen los intereses, son registradas a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por interés es reconocido como interés ganado. Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.4.4 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES. - Se registrarán como Activos por Impuestos Corrientes todos aquellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el período corriente ya sean estos por el correspondiente anticipo al impuesto a la renta. Estos rubros se presentarán, en el Estado de Situación Financiera, en el grupo de Activo Corriente, atendiendo a su liquidez con respecto a las demás partidas de este grupo.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2019**

2.4.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO. - Los elementos del activo fijo incluidos en propiedad, planta y equipos, se reconocen por su costo de adquisición. El costo de los elementos de esta partida comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo. Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contable. El resto de reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en que se incurre.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación en otros activos neto de su valor residual, se deprecia distribuyendo linealmente el costo de los diferentes elementos que lo componen entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que las Sociedad espera utilizarlos. Los años de vida útil estimados son los siguientes:

Propiedad, Planta y Equipo	Vida útil (Años)
Edificios e instalaciones	20
Maquinarias y equipos	10
Equipos de transporte	10
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance. Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable. Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados. Cabe mencionar que la compañía considerará como Propiedad, Planta y Equipo a todo bien que sirva para generar beneficios económicos futuros a la empresa y que el costo de ellos pueda ser medido con fiabilidad siempre y cuando estos superen los US\$300 dependiendo del tipo de activos según el cuadro de activos, todos aquellos bienes de propiedad, planta y equipo que no cumplan con las condiciones estipuladas anteriormente serán considerados como gastos, mismos que serán controlados con un sistemas de control de bienes.

2.4.6 IMPUESTO DIFERIDO. - Los impuestos diferidos es el impuesto que se espera pagar o recuperar por las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y la correspondiente base fiscal utilizada en el cómputo para determinar la utilidad fiscal, y es contabilizado utilizando el método del balance.

El impuesto diferido pasivo se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles y el activo por impuestos diferidos se registra solo en la medida que sea probable la

OROSOLCONSTRU S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2019

disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra las cuales las diferencias temporarias deducibles puedan ser utilizadas. El valor en libros de impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de balance y reducido en la medida que no sea probable que existan ganancias fiscales futuras disponibles, que permitan, que parte o todo el activo sea recuperado.

El impuesto diferido es calculado a las tasas impositivas que se esperan aplicar en el periodo en que el pasivo sea liquidado o el activo sea recuperado.

El impuesto diferido es cargado al estado de resultado, excepto cuando se relaciona con partidas que han sido cargados directamente al patrimonio, caso en el cual el impuesto diferido también se maneja en patrimonio. Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando se tiene legalmente el derecho de compensar frente a la autoridad fiscal los importes reconocidos en estas partidas y cuando se refieren a impuestos sobre la renta aplicados por la misma autoridad fiscal y la compañía tiene la intención de solucionar sus actuales activos y pasivos de impuestos sobre una base neta.

2.4.7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR. - Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, y que para cancelarlas la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Se registrarán como Cuentas por Pagar, las obligaciones contraídas con diferentes entidades para el giro normal de operaciones, que se valuarán por el importe total a pagar convenido sobre las obligaciones contraídas.

La disminución de las Cuentas por Pagar, se realizará parcial o totalmente cuando la entidad amortice o cancele el monto adeudado. Las Cuentas por Pagar se presentarán en el Estado de Situación Financiera, en el grupo Pasivo Corriente, atendiendo a su exigibilidad con respecto a las demás partidas de este grupo, pero de existir saldos en cuentas por pagar que su fecha de cancelación supere el año, éstos se reclasificarán en el Estado de Situación Financiera en el largo plazo.

2.4.8 OBLIGACIONES BANCARIAS. - En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

2.4.9 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES. - Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, beneficios de ley a empleados, dividendos por pagar, etc.

La compañía contabiliza el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley del régimen tributario interno. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa de impuesto a la renta es del 22% sobre las utilidades gravadas.

OROSOLCONSTRU S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2019

2.4.9.1 PARTICIPACIÓN TRABAJADORES. - La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.4.10 DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS. - La distribución de dividendos a los accionistas de la compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales de la entidad, y según el art.297 de la ley de compañías se deberá asignar por lo menos un cincuenta por ciento para dividendos en favor de los accionistas, salvo resolución unánime en contrario de la junta general.

2.4.11 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS. - Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la compañía.

Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos. La compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, cuando sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad, cuando la empresa ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes y cuando la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Si el importe cumple con cada una de las condiciones anteriormente descritas, se reconoce como ingreso.

2.4.12 RECONOCIMIENTO DEL GASTOS Y COSTOS. - La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo.

Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad. Incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos de administrativos, gastos financieros y otros gastos. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

Los gastos, junto con las garantías y otros costes a incurrir tras la entrega de los bienes, podrán ser valorados con fiabilidad cuando las otras condiciones para el reconocimiento de los ingresos ordinarios hayan sido cumplidas. No obstante, los ingresos ordinarios no pueden reconocerse cuando los gastos correlacionados no puedan ser valorados con fiabilidad; en tales casos, cualquier contraprestación ya recibida por la venta de los bienes se registrará como un pasivo.

OROSOLCONSTRU S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2019

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólares)	
Bancos (a)	72.851,03	1.460,86
Total:	<u>72.851,03</u>	<u>1.460,86</u>

a) Está representado por el saldo existente en los siguientes bancos:

	(Dolares)
Banco Machala Cta. Cte. # 101099246-6	67.860,19
Banco Machala Cta. de ahorros # 1011088763	3.559,91
Banco Pichincha Cta de ahorros # 2204343638	3,74
Banco Pichincha Cta Cte # 2100208029	1.427,19
TOTAL	<u>72.851,03</u>

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de las Cuentas y Documentos por Cobrar, al 31 diciembre del 2019 y 2018.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólares)	
Cuentas y dctos por cobrar (a)	93.315,13	126.159,77
TOTAL	<u>93.315,13</u>	<u>126.159,77</u>

a) Cuentas y documentos por cobrar de desglosa en el único cliente relacionado el señor Carlos Alberto Orozco Solano.

NOTA 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de Otras Cuentas por Cobrar no relacionados, al 31 diciembre del 2019 y 2018.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólares)	
Otras Cuentas Por Cobrar (a)	13.093,09	1.836,57
TOTAL	<u>13.093,09</u>	<u>1.836,57</u>

OROSOLCONSTRU S.A

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2019**

a) Esta representado por:

	<u>2019</u>
	(Dólares)
Anticipo a Empleados	3.476,54
Prestamos a Empleados	2.700,00
Prestamo a Terceros por Cobrar	6.772,36
Notas de Credito por Compensra IESS	144,19
TOTAL	<u><u>13.093,09</u></u>

NOTA 6.- ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El siguiente es un resumen de Activos Pagados por Anticipado, al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólares)	
Anticipo a Proveedores	348.067,66	2.098,59
TOTAL	<u><u>348.067,66</u></u>	<u><u>2.098,59</u></u>

NOTA 7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólares)	
Credito Tributario IVA	-	34.777,71
Credito Tributario Renta	-	2.108,19
TOTAL	<u><u>-</u></u>	<u><u>36.885,90</u></u>

NOTA 8.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otros Activos Corrientes, al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólares)	
Pago Indebido Impuesto a la Renta (a)	1.531,43	-
Pagos en exceso de IVA (b)	1.220,14	-
TOTAL	<u><u>2.751,57</u></u>	<u><u>-</u></u>

- a) Pago Indebido Impuesto a la Renta representa corresponde al periodo 2017 por \$ 1.531,43.
b) Pagos en exceso de IVA corresponde al periodo de enero 2017 por \$ 1.220,14.

OROSOLCONSTRU S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2019

NOTA 9.- INVENTARIO

El siguiente es un resumen de Inventario, al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólares)	
Inventario de mat para la construc (a)	269.722,73	168.264,53
TOTAL	<u><u>269.722,73</u></u>	<u><u>168.264,53</u></u>

- a) Está representado por la compra de suministros y materiales para la construcción.

NOTA 10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es un resumen de Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólares)	
Propiedad, Planta y Equipo (a)	831.764,01	830.234,77
(-) Dep. Acum. Propiedad, Planta y Equipo	(229.061,78)	(164.018,48)
TOTAL	<u><u>602.702,23</u></u>	<u><u>666.216,29</u></u>

- a) Propiedad, Planta y Equipo está compuesto de:

	(Dólares)
Terreno	100.000,00
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	438.125,79
Equipos de Computacion	1.266,96
Vehiculos, Equipo de Transporte y Camionero	290.585,72
Muebles y Enseres	1.785,54
TOTAL	<u><u>831.764,01</u></u>

NOTA 11.- PROPIEDADES DE INVERSION

El siguiente es un resumen de Propiedades de Inversión, al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólares)	
Terrenos	84.000,00	84.000,00
Construccion casa(a)	106.722,00	106.722,00
TOTAL	<u><u>190.722,00</u></u>	<u><u>190.722,00</u></u>

OROSOLCONSTRU S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2019

- a) Está representado por la compra de una casa ubicada en Marcel Laniado y Circunvalación Norte, inscrito el Contrato de Compraventa el 01 de septiembre del 2018, en el Registro de Propiedades N°2923 en las Fojas 94889 a 94889 del Tomo 8.
- No existe variación en el saldo de propiedades de inversión, no existe deterioro, el avalúo se mantiene igual que el periodo anterior.

NOTA 12.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El siguiente es un resumen de Activos por Impuestos Diferidos, al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólares)	
Provision Jubilacion	4.007,75	2.064,63
Provision Desahucio	1.747,52	871,66
TOTAL	<u><u>5.755,27</u></u>	<u><u>2.936,29</u></u>

NOTA 13.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otros Activos no Corrientes, al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólares)	
Garantia por Arriendo de Oficina	400,00	
TOTAL	<u><u>400,00</u></u>	<u><u>-</u></u>

NOTA 14.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólares)	
Cuentas por Pagar a Proveedores	252.057,48	277.251,03
Seguros por Pagar Vehiculos Financiados	3.387,64	-
Cuentas por pagar (C.O)		63.679,96
TOTAL	<u><u>255.445,12</u></u>	<u><u>340.930,99</u></u>

NOTA 15.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El siguiente es un resumen de Obligaciones con Instituciones Financieras, al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

OROSOLCONSTRU S.A

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólares)	
Prestamos Bancarios	34.960,39	31.261,18
Tarjetas de Credito	7.870,36	3.302,37
TOTAL	<u>42.830,75</u>	<u>34.563,55</u>

NOTA 16.- OBLIGACIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es un resumen de Obligaciones Corrientes por Beneficios a Empleados, al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólares)	
IESS Aportes	4.686,89	3.843,94
Otros Pasivos por Benefic. A Empleados (a)	11.985,63	20.257,24
Participacion a Trabajadores	5.033,22	7.240,66
TOTAL	<u>21.705,74</u>	<u>31.341,84</u>

a) Otros Pasivos por Beneficios a Empleados está representado por:

	<u>2019</u>
	(Dólares)
Sueldos por Pagar	5.338,93
Decimo Tercer Sueldo por Pagar	1.150,79
Decimo Cuarto Sueldo por Pagar	5.279,06
Vacaciones por Pagar	216,85
TOTAL	<u>11.985,63</u>

NOTA 17.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

Corresponde a Otros Pasivos Corrientes, para el ejercicio fiscal al 31 de diciembre 2019 lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólares)	
IVA por Pagar	14.400,00	46.200,00
Servicio de Rentas Internas	23.589,33	9.467,98
Cheques en Transito (a)	86.524,39	371,47
Cheques y Transferencias Devueltas (b)	1.805,83	-
Anticipo de clientes c)	457.000,00	5.000,00
Impuesto a la Renta por Pagar	1.236,00	602,48
Contribuciones societarias por pagar	-	1.099,87
TOTAL	<u>584.555,55</u>	<u>62.741,80</u>

a) Está representado por Cheques girados a Proveedores y no cobrados.

OROSOLCONSTRU S.A

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2019**

b) Está representada por:

	<u>2019</u>
Cheque devueltos por Pagar	158,57
Transferencias devueltas por Pagar	<u>1.647,26</u>
TOTAL	<u>1.805,83</u>

c) La cuenta Anticipo de Clientes está representada por:

	<u>2019</u>
COOPDIORO VIVIENDAS DE INTERES	105.000,00
EMEDUCA CIA LTDA	350.000,00
HENRY DIONICIO SANCEN CELI	<u>2.000,00</u>
TOTAL	<u>457.000,00</u>

NOTA 18.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

El siguiente es un resumen de Cuentas y Documentos por Pagar a Largo Plazo, al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólares)	
Obligaciones con Instituciones Financieras	19.016,52	53.976,91
Prestamos de Terceros por Pagar	<u>13.520,00</u>	<u>39.636,01</u>
TOTAL	<u>32.536,52</u>	<u>93.612,92</u>

NOTA 19.- OBLIGACIONES NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es un resumen de Obligaciones no Corrientes por Beneficios a Empleados, al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólares)	
Prov. Jubilacion Patronal	21.885,74	14.113,27
Prov. Bonificacion Desahucio	8.084,58	4.581,14
15% Participacion Trabajadores años ant	<u>7.735,56</u>	<u>4.706,69</u>
TOTAL	<u>37.705,88</u>	<u>23.401,10</u>

OROSOLCONSTRU S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2019

NOTA 20.- PATRIMONIO

El siguiente es un resumen del Patrimonio de los Accionistas, al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólares)	
Capital Social (a)	537.460,00	800,00
Aporte Accionistas Fut. Capitalización (b)	4,73	536.664,73
Utilidad Acum. Ejerc. Anterior	22.460,89	-
Utilidad del Ejercicio	14.612,55	24.956,55
Reserva Legal Facultativa	50.062,98	47.567,32
TOTAL	<u>624.601,15</u>	<u>609.988,60</u>

a) El Capital Social están representados por:

	<u>2019</u>
	(Dólares)
Orozco Aguirre María Jose	451.076,00
Tapia Orozco Carlos Gabriel	47.082,00
Orozco Aguirre Alex David	187,00
Orozco Aguirre Carlos Luis	187,00
Orozco Aguirre María Claudia	38.928,00
TOTAL	<u>537.460,00</u>

b) El Aporte de Accionistas para Futura Capitalización está representado por:

	<u>2019</u>
	(Dólares)
Ap. Accionista Tapia Orozco Carlos	1,64
Ap. Accionista Orozco Aguirre María Jos	1,93
Ap. Accionista Orozco Aguirre María Cl	1,16
TOTAL	<u>4,73</u>

NOTA 21.- INGRESOS

El siguiente es un resumen de Ingresos, al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólares)	
Ingresos Operacionales (a)	1.534.400,98	1.443.063,41
Otros Ingresos no Operacionales (b)	4.547,04	43.864,86
TOTAL	<u>1.538.948,02</u>	<u>1.486.928,27</u>

OROSOLCONSTRU S.A

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2019**

a) Los Ingresos Operacionales están representados por:

	(Dólares)
Venta de Servicios de Ingeniería Civil	350,00
Venta Alquiler de Maquinaria	16.075,10
Venta Cancelación de Planilla	1.201.441,23
Venta de Material Petreo T12%	316.534,65
TOTAL	<u>1.534.400,98</u>

b) Los Ingresos no Operacionales están representados por:

	(Dolares)
Ingresos por Siniestros Cubiertos	900,00
Otros Ingresos	432,58
Ingresos por Rendimiento Financiero	239,84
Otros intereses Ganados	1.427,82
Reversion por Otros Pasivos	1.546,80
TOTAL	<u>4.547,04</u>

NOTA 22.- COSTOS Y GASTOS

El siguiente es un resumen de Costos, al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólares)	
Costos (a)	1.348.363,31	1.300.759,14
Gastos (b)	<u>157.029,91</u>	<u>137.898,08</u>
TOTAL	<u>1.505.393,22</u>	<u>1.438.657,22</u>

a) Los Costos al 31 de diciembre del 2019, están representados por los siguientes:

	(Dólares)
Costo de Ventas	767.553,83
Costos de Mano de Obra	198.330,48
Otros Costos Operativos	382.479,00
TOTAL	<u>1.348.363,31</u>

OROSOLCONSTRU S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2019

b) Los Gastos al 31 de diciembre del 2019, están representados por los siguientes:

	(Dólares)
(-) Gastos Administrativos	107.148,74
(-) Gastos Financieros	9.623,29
(-) Otros Gastos Intangibles	160,70
(-) Gastos no Operacionales	11.086,50
(-) Impuestos y Contribuciones	29.010,68
TOTAL	<u>157.029,91</u>

NOTA 23.- NOTIFICACIONES E INSPECCIONES

En los tres últimos periodos, la compañía no ha recibido notificaciones por parte de las autoridades tributarias y societarias, ni tiene revisiones pendientes o en curso a la fecha de emisión de este informe.

NOTA 24.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de este informe (20 de Julio del 2020), se produjo eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros de acuerdo a la NIC 10, consecuencia de la propagación del COVID-19 por la "Emergencia Sanitaria Nacional y Cuarentena", emitido por el Gobierno Nacional.