

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de  
**CONSTRUCCIONES INDUSTRIALES S. A. CONSTRINSA**

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### *Opinion*

Hemos auditado los estados financieros de **Construcciones Industriales S. A. Constrinsa**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las partidas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **Construcciones Industriales S. A. Constrinsa**, al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### *Fundamento de la opinión*

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en la sección "Opinion" adjunta en el informe en el marco de la independencia de los auditores. Nuestra opinión no es una garantía. Somos independientes de la Compañía en cumplimiento con la Ley Orgánica de Auditoría y el Reglamento de Ejecución de la Ley Orgánica de Auditoría y el Código de Ética de la NIIF y los principios de las demás responsabilidades de auditoría de conformidad con los requerimientos y con el Código de Ética de la IAIA. Constrinsa se sometió a una auditoría que hemos efectuado de acuerdo con una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### *Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros*

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de manipulación material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio o en marcha o liquidar, según corresponda, los asuntos relacionados y realizando el principio contable de respeto a marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, a lo que no exista una alternativa realista.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de una cartilla de conformidad con las NIA aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante el trabajo, por lo tanto, nos comprometimos:

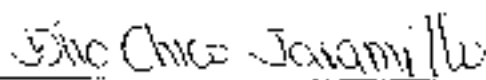
- Identificamos y evaluamos los riesgos de materialidad con material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a estos riesgos y, obtenimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrectura material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude requiere la colusión, falsificación, omisiones de hechos, distorsión e evasión del control interno.
- Obtenimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sea, adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la apropiación de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también incluye concluir sobre la apropiación del uso por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha, y con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros incluyendo las revelaciones, es decir, los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que exprese una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno, Corporativo de la Compañía, en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo los fines del elemento significativo en el control interno que identificamos durante la auditoría y, las acciones.

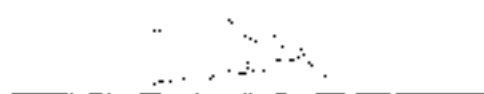


**CONSTRUCCIONES INDUSTRIALES S. A. CONSTRINSA****ESTADOS INDIVIDUALES DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

|                                             | <b>NOTAS</b> | <b>2019</b>         | <b>2018</b>      |
|---------------------------------------------|--------------|---------------------|------------------|
|                                             |              | <b>(US dólares)</b> |                  |
| <b>ACTIVOS</b>                              |              |                     |                  |
| <b>Activos corrientes</b>                   |              |                     |                  |
| Activos financieros corrientes:             |              |                     |                  |
| ▪ Efectivo y equivalentes                   | 4            | 4.817               | 9.306            |
| ▪ Cuentas y documentos por cobrar           | 5            | 711.977             | 543.677          |
| Inventarios de suministros y repuestos      |              | 8.582               | 4.701            |
| Impuestos y pagos anticipados               | 6            | 48.175              | 51.957           |
| <b>Total activos corrientes</b>             |              | <b>773.551</b>      | <b>614.921</b>   |
| Propiedades, maquinarias y equipos          | 7            | 3.154.457           | 3.225.510        |
| Inversiones en acciones                     | 8            | 9.999               | 9.999            |
| Impuestos diferidos                         | 9            | 2.970               | 2.900            |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                        |              | <b>3,942,971</b>    | <b>3,853,420</b> |
| <b>PASIVOS</b>                              |              |                     |                  |
| <b>Pasivos corrientes</b>                   |              |                     |                  |
| Proveedores comerciales y cuentas por pagar | 10           | 57.804              | 64.552           |
| Beneficios de empleadas corriente           | 11           | 25.656              | 27.201           |
| Impuestos y retenciones por pagar           | 12           | 64.118              | 62.086           |
| <b>Total pasivos corrientes</b>             |              | <b>157.638</b>      | <b>133.837</b>   |
| Beneficios de empleados no corriente        | 13           | 83.230              | 72.456           |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                        |              | <b>240.868</b>      | <b>206.293</b>   |
| <b>PATRIMONIO</b>                           | 14           |                     |                  |
| Capital social                              |              | 48.000              | 48.000           |
| Reservas                                    |              | 169.037             | 162.478          |
| Superávit por valuación                     |              | 3.243.045           | 3.343.047        |
| Otros resultados integrales                 |              | 4.970               | 2.950            |
| Resultados acumulados                       |              | 122.049             | 11.90.612        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                     |              | <b>3.702.103</b>    | <b>3,647,127</b> |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>           |              | <b>3,942,971</b>    | <b>3,853,420</b> |



Ab. Julio Chaco Jaramillo  
Gerente General

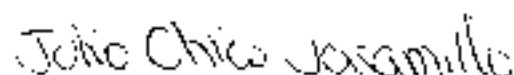


CBA. Fernando Cañón Torres  
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**CONSTRUCCIONES INDUSTRIALES S.A. CONSTRINSA****ESTADOS INDIVIDUALES DE RESULTADOS INTEGRAL****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

|                                               | NOTAS | 2019         | 2018        |
|-----------------------------------------------|-------|--------------|-------------|
|                                               |       | (US dólares) |             |
| <b>ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>                 |       |              |             |
| Ventas netas                                  | 15    | 611.300      | 590.300     |
| Costo de ventas                               | 16    | ( 62.037 )   | ( 100.020 ) |
| <b>Utilidad bruta</b>                         |       | 549.263      | 490.280     |
| Gastos de administración                      | 17    | ( 375.777 )  | ( 256.777 ) |
| <b>Utilidad operativa</b>                     |       | 173.486      | 233.503     |
| Gastos financieros                            |       | ( 878 )      | ( 505 )     |
| Otros ingresos                                |       | 680          | 18.273      |
| <b>Utilidad antes de deducciones</b>          |       | 173.288      | 171.471     |
| Participación de empleados                    | 18    | ( 33.507 )   | ( 25.721 )  |
| Impuesto a la renta                           | 18    | ( 52.822 )   | ( 53.140 )  |
| <b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO</b> |       | 86.959       | 90.612      |
| Utilidad por acción                           |       | 0,0011       | 0,0007      |



Ab. Julio Chico Jaramillo  
Gerente General



CBA. Fernando Cantos Torres  
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

## CONSTRUCCIONES INDUSTRIALES S.A. CONSTRINSA

ESTADOS INDIVIDUALES DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

|                                 | Capital social | Reserva | Reserva de capital | Superficie por evaluación | Resultados del ejercicio | Resultados acumulados | Total patrimonio |
|---------------------------------|----------------|---------|--------------------|---------------------------|--------------------------|-----------------------|------------------|
|                                 |                |         | (US dólares)       |                           |                          |                       |                  |
| Balance 31 de diciembre de 2017 | 1.300.000      | 90.270  | 62.554             | 4.712.000                 | 0                        | 29.805                | 1.672.630        |
| Incremento de reservas          |                |         |                    |                           | 2.990                    | 29.362,1              | 79.352,1         |
| Incremento de reservas          |                |         |                    |                           |                          | 9.061,2               | 9.061,2          |
| Balance 31 de diciembre de 2018 | 1.300.000      | 90.270  | 62.554             | 4.712.000                 | 2.990                    | 90.612                | 1.672.127        |
| Incremento de reservas          |                |         |                    |                           |                          |                       | 5.059            |
| Incremento de reservas          |                |         |                    |                           | 1.980                    | 132.940               | 134.920          |
| Balance 31 de diciembre de 2019 | 1.300.000      | 90.270  | 62.554             | 4.712.000                 | 4.970                    | 137.940               | 1.702.194        |

*Julio Chien Parantillo*  
Ab. Julio Chien Parantillo  
Gerente General

*Fernando Carlos Torres*  
CBA, Fernando Carlos Torres  
Fundador General

Los estados financieros se prepararon en cumplimiento de las normas contables aplicables.

## CONSTRUCCIONES INDUSTRIALES Y CONSTRUCCIONES

ESTADOS INDIVIDUALES DE CUENTAS DE RESULTADOS (Método directo)  
 POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

|                                                           | 2009         | 2008      |
|-----------------------------------------------------------|--------------|-----------|
|                                                           | (En dólares) |           |
| <b>GRUPO DE CUENTAS POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>      |              |           |
| Receivables de clientes                                   | 1,000,000    | 1,000,000 |
| Activos de depósitos bancarios                            | 100          | 100,000   |
| Activos de inversión de largo plazo                       | 1,000,000    | 1,000,000 |
| Costos de mano de obra                                    | 100,000      | 100,000   |
| Activos de depósitos de largo plazo de clientes           | 1,000,000    | 1,000,000 |
| Activos de inversión de largo plazo de clientes           | 100          | 100,000   |
| <b>GRUPO DE CUENTAS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>      |              |           |
| Costos de inversión de largo plazo                        | 100          | 100,000   |
| Costos de inversión de largo plazo de clientes            | 100          | 100,000   |
| <b>GRUPO DE CUENTAS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b> |              |           |
| Préstamos recibidos                                       | 1,000,000    | 1,000,000 |
| Préstamos recibidos de largo plazo de clientes            | 1,000,000    | 1,000,000 |
| Variancia de largo plazo de clientes                      | 1,000,000    | 1,000,000 |
| Préstamos recibidos                                       | 1,000,000    | 1,000,000 |
| Préstamos recibidos de largo plazo de clientes            | 1,000,000    | 1,000,000 |

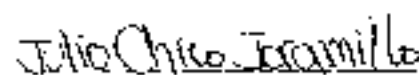
*[Signature]*  
 Director General  
 Gerente General

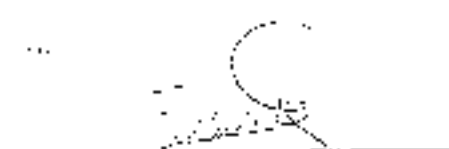
*[Signature]*  
 Director General  
 Gerente General

El presente documento es una copia de los estados financieros.

**CONSTRUCCIONES INDUSTRIALES S. A. CONSTRINSA****ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO****CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

|                                                                                  | NOTAS | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------|------------------|
|                                                                                  |       | (US dólares)     |                  |
| <b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>                                                  |       | 137.049          | 90.512           |
| <b>Partidas que no representan movimiento de efectivo</b>                        |       |                  |                  |
| Depreciaciones                                                                   | 7     | 70.848           | 71.835           |
| Provisión jubilación patronal y desahucio                                        | 13    | 10.774           | 11.961           |
| Provisión impuesto a la renta y participación laboral                            | 18    | 86.329           | <u>80.861</u>    |
| Subtotal                                                                         |       | <u>305.000</u>   | <u>255.269</u>   |
| <b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>                                   |       |                  |                  |
| Aumento en clientes                                                              |       | ( 166.371 )      | ( 127.145 )      |
| (Aumento) Disminución en inventarios                                             |       | ( 3.801 )        | 596              |
| Disminución (Aumento) en impuestos, pagos anticipados y otras cuentas por cobrar |       | 7.264            | ( 3.160 )        |
| Aumento (Disminución) en proveedores y cuentas por pagar                         |       | 1.796            | ( 3.076 )        |
| Aumento en beneficios sociales                                                   |       | 669              | 177              |
| Pago de impuesto a la renta participación laboral                                |       | ( 74.302 )       | ( 52.001 )       |
| Aumento en impuestos y retenciones por pagar                                     |       | <u>4.352</u>     | <u>351</u>       |
| Subtotal                                                                         |       | <u>(230.393)</u> | <u>(188.250)</u> |
| <b>EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                        |       | <u>74.607</u>    | <u>67.011</u>    |

  
**Ab. Julio Chico Jaramillo**  
 Gerente General

  
**CBA. Fernando Cantos Torres**  
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



**CONSTRUCCIONES INDUSTRIALES S.A. CONSTRINSA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****1. ENTIDAD QUE REPORTA**

Construcciones industriales s. A. Constrinsa (la Compañía), fue constituida por escisión de la compañía Desarrollo Agropecuario C. A., bajo la figura de una sociedad anónima en julio de 2006, en la ciudad de Cuenca – Ecuador. Su actividad económica principal es la prestación de servicios y asesoría industrial, y en general empresariales, el apoyo logístico, financiero, contable y administrativo.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, Panamericana Sur Km 1, sector Naranjay.

La Compañía mantiene participación accionaria, sobre el capital social de Centro Turístico Cava San Miguel Centurcavamiguel S.A., en donde ejerce influencia significativa, por lo tanto actúa como una entidad controladora, por lo que prepara estados financieros consolidados. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

**2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros individuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en cumplimiento de lo establecido en la Resolución No. 06.QJCI.004, emitida por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, y publicada en el Registro Oficial No. 348 el 4 de septiembre de 2006; y en la Resolución No. SC.GJCI.CPAIFRS.11.03 del 15 de marzo de 2011 publicada en el Registro Oficial No. 419 del 4 de abril de 2011.

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Accionistas de la misma.

**Bases de preparación**

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico; el costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

**Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda (USD).

**Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requieren que la Administración de la Compañía efectúe estimaciones y juicios contables que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Las estimaciones están basadas en la experiencia y otros supuestos que son considerados razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente

**CONSTRUCCIONES INDUSTRIALES S.A. CONSTRINSA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

efecto en los resultados, cada vez que el crecimiento potencial de sus activos o estas presentes nuevas circunstancias.

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas contables, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos iguales o inferiores a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho período.

**Nuevas normas**

Las siguientes normas nuevas se han sido enmendadas con fecha de aplicación para periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019:

| <i>Norma</i>               | <i>Título</i>                                                                            | <i>Fecha efectiva</i> |
|----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| NIF 7 (modificación)       | Compensación de materialización integrada con compensación negativa                      | 1 de enero de 2019    |
| NIF 16 (nueva)             | Activos intangibles                                                                      | 1 de enero de 2019    |
| NIF 17 (modificación)      | Impuestos sobre la renta de los dueños sobre los ingresos financieros                    | 1 de enero de 2019    |
| NIF 19 (modificación)      | Moneda de la empresa y el cambio de moneda                                               | 1 de enero de 2019    |
| CSNIF 2.1                  | La información presentada en los estados financieros de las empresas de propósito social | 1 de enero de 2019    |
| Modificaciones a la NIF 38 | Activos intangibles de largo plazo en desarrollo y activos intangibles                   | 1 de enero de 2019    |

Las siguientes normas entrarán en vigor para periodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2020; la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendrán ningún efecto significativa en la preparación de los estados financieros del período actual.

| <i>Norma</i>                          | <i>Título</i>                                                                        | <i>Fecha efectiva</i> |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| NIF 1 y 2 (NIF 11 modificación)       | Solo e información de materialización                                                | 1 de enero de 2020    |
| Modificación de la NIF (modificación) | Moneda de la empresa y el cambio de moneda                                           | 1 de enero de 2020    |
| NIF 17 (nueva)                        | Contratos de seguro                                                                  | 1 de enero de 2021    |
| NIF 20 y NIF 19 (modificación)        | Clasificación y revelación al resultado de las operaciones de negociación de valores | Sin fecha definida    |

**3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron determinadas en función de las NIF vigentes y aplicadas consistentemente a todas los períodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio se indique.

**CONSTRUCCIONES INDUSTRIALES S.A. CONSTRINSA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****Activos y pasivos financieros**

**Activos financieros.** Son reconocidos por la Compañía aquellos activos financieros tales como cuentas por cobrar a clientes y prestamos a proveedores.

Las cuentas por cobrar que son activos financieros se reconocen inicialmente a valor razonable cuando la Compañía emite la factura por la prestación de servicios, posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

La Compañía está expuesta principalmente a los riesgos del 1) Crédito, 2) Liquidez y 3) Operacional, cuya gestión está expuesta en la nota 21 "gestión de riesgo financiero".

Respecto del valor de activos financieros, los activos financieros son evaluados al 31 de diciembre de cada año por determinación de su ser o no ser un activo de deterioro como consecuencia de un riesgo de pérdida de un día mes o más y evaluando únicamente al día del activo y que la tendencia tiene efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la transferencia de un valor acordado en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en una reestructuración, cambios adversos en el estado de pago de prestatario, condiciones económicas que se relacionen con un obligante o la capacidad de un emisor de activo para su instrumento.

**Pasivos financieros.** La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan, talos los en los pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía asume las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía, al deklarar un pasivo financiero, asume sus obligaciones contractuales, se cancela o extingue.

Los otros pasivos financieros se originan de cuentas por pagar, proveedores, y otros créditos y gastos acumulados por pagar.

**Determinación del valor razonable.** Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros por métodos de valoración y revelación en los estados financieros.

El valor razonable de cualquier instrumento pasivo financiero se determina utilizando las técnicas de valoraciones, adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similar riesgo crediticio.

**Electivo y equivalentes**

Incluyen efectivo en caja y los depósitos a la vista mantenidos en una entidad bancaria nacional.

**Inventarios**

Estos valores se a su costo o su valor neto de realización (VNR), *es decir, de los dos. El costo se determina por el método de inventario en el*

**CONSTRUCCIONES INDUSTRIALES S.A. CONSTRINSA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

El *valor neto de remanencia (VNR)* es el precio de venta estimado por el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta.

**Propiedad, planta y equipos**

Se reconocen como parte de propiedad, planta y equipos, cuando es probable que se obtengan de ellos beneficios económicos futuros en el cumplimiento del objeto social de la Compañía, y su costo puede ser medido de una manera fiable.

Los elementos de propiedad, planta y equipos se miden inicialmente al costo, el costo comprende su precio de adquisición más los gastos que son directamente atribuibles al activo. *Costo se presta* en cambio de bienes de funcionamiento. Los pagos por mantenimiento y reparaciones se imputan a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil de los mismos se cargan al costo de activo.

Posterior a su reconocimiento inicial, los elementos de planta y equipos están registrados por el método del costo neto de revaluación, menos la depreciación acumulada y el requerimiento de deterioro de valor. Al 31 de diciembre de 2019 el valor en libros de la planta y equipos no difiere significativamente de su valor revaluado.

Las ganancias y pérdidas por la venta de un elemento de planta y equipos son determinadas comparando el precio de venta con su valor neto en libros y son reconocidas en resultados del período, o en el que se reconoce la venta.

La depreciación de los elementos de planta y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo neto del activo, a menos que se sustituya por el costo. La depreciación se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada componente.

La vida útil, examinada por el período actual y comparativa de cada elemento de la planta y equipos, son las siguientes:

|                                 | Vida útil, años<br>(hasta) |
|---------------------------------|----------------------------|
| • Edificios                     | 40                         |
| • Instalaciones                 | 10                         |
| • Vehículos y equipos de planta | 20                         |
| • Muebles y enseres             | 10                         |
| • Vehículos                     | 5                          |

**Beneficios a los empleados**

Beneficios a corto plazo. Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas sobre una base no discrecional y son reconocidas como gastos a medida que los empleados prestan sus servicios o el beneficio se genera por ellos.

Jubilación por retiro y cesantía. El Código de Trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de reconocer jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años a un mismo empleador, el que establece como un plan de beneficios definidos un esquema de fondos separados. El mismo cuerpo legal establece que cuando la relación laboral termina, el empleador está obligado a pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

**CONSTRUCCIONES INDUSTRIALES S.A. CONSTRINSA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

El cálculo de estos beneficios post empleo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costo de crédito unitario proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial es reconocida en otros resultados integrales.

**Provisiones y contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando: a) existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, b) es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación, y c) el monto puede ser estimado de manera fiable.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, considerando los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Las obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no de uno o más eventos futuros, también son reveladas como pasivos contingentes.

Cuando la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota, no se reconocen activos ni pasivos contingentes.

**Capital social**

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio: los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

**Reconocimiento de ingresos ordinarios**

Se estiman al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando cualquier importe por devoluciones y descuentos comerciales.

Los ingresos provenientes por la prestación de servicios en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos cuando la Compañía: a) transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; b) el importe de los ingresos y costos en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y c) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos son reconocidos al costo histórico en el estado de resultados aplicando el método del devengado, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

**Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y por el impuesto

**CONSTRUCCIONES INDUSTRIALES S.A. CONSTRINSA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto del impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

**Impuesto a la renta corriente:** Es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. Las normas tributarias vigentes establecen una tarifa de impuesto a la renta general del 25% sobre las utilidades gravables.

**Impuesto a la renta diferido:** Es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias.

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

**Exposición tributaria:** Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

La Compañía considera que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de varios factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el periodo en que se determine.

**Participación de los empleados en las utilidades**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisiona al cierre del ejercicio económico y cuando reporte utilidad, el 15% por participación laboral sobre las utilidades anuales.

**Cambios en el poder adquisitivo de la moneda**

El poder adquisitivo de la moneda USD dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue en los últimos cinco años:

| <u>Años</u> | <u>Inflación</u> |
|-------------|------------------|
| 2015        | 3,38%            |
| 2016        | 1,12%            |
| 2017        | - 0,20%          |
| 2018        | 0,27%            |
| 2019        | - 0,07%          |

**CONSTRUCCIONES INDUSTRIALES S.A. CONSTRINSA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****4. ELECTIVO Y EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo y sus equivalentes están conformados como sigue:

|        |     | 2019         | 2018  |
|--------|-----|--------------|-------|
|        |     | [US dólares] |       |
| Caja   |     | 264          | 176   |
| Bancos | (C) | 4,633        | 9,130 |
| Total  |     | 4,897        | 9,306 |

(C) Representa fondos en cuenta corriente mantenidos en el Banco Bolivariano S.A.

**5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están compuestas como sigue:

|                                   |           | 2019         | 2018    |
|-----------------------------------|-----------|--------------|---------|
|                                   |           | [US dólares] |         |
| Cuentas relacionadas              | (Nota 19) | 7,1607       | 548,236 |
| Préstamos y anticipos a empleados |           | 370          | 641     |
| Total                             |           | 7,5307       | 548,877 |

La Administración de la Compañía considera que existe la conservación de provisión para cuentas relacionadas debido a que no existe riesgo de crédito por ser los clientes principales de las relacionadas.

**6. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 están conformados como sigue:

|                                          |  | 2019         | 2018   |
|------------------------------------------|--|--------------|--------|
|                                          |  | [US dólares] |        |
| Crédito tributario (impuesto a la renta) |  | 43,987       | 43,210 |
| Retenciones de IVA                       |  | 2,188        | 1,247  |
| Total                                    |  | 46,175       | 54,457 |

**7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

El detalle de las propiedades, maquinarias y equipos y su depreciación acumulada al 31 de diciembre es como sigue:

|                                |     | 2019         |                        | 2018         |                        |
|--------------------------------|-----|--------------|------------------------|--------------|------------------------|
|                                |     | Costo        | Depreciación acumulada | Costo        | Depreciación acumulada |
|                                |     | [US dólares] |                        | [US dólares] |                        |
| Terrenos y mejoras             |     | 1,381,761    |                        | 1,381,761    |                        |
| Edificios construidos          | 100 | 1,600,271    |                        | 1,600,271    |                        |
| Otros edificios                |     | 3,111        |                        | 3,111        |                        |
| Equipos                        | 10  | 2,113        |                        | 2,113        |                        |
| Vehículos y equipos de terreno | 10  | 1,143        |                        | 1,143        |                        |
| Maquinaria y equipo            | 13  | 1,844,166    | 1,967,292              | 1,905,577    | 1,905,577              |
| Valuables                      | 50  | 23,899       |                        | 23,899       |                        |
| Total                          |     | 7,856,561    |                        | 7,938,472    |                        |
| Depreciación acumulada         |     |              | 1,967,292              |              | 1,905,577              |
| Total                          |     | 7,856,561    | 1,967,292              | 7,938,472    | 1,905,577              |

**CONSTRUCCIONES INDUSTRIALES S.A. CONSTRINSA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

|                              |      | 2018                   |           |          |                       |
|------------------------------|------|------------------------|-----------|----------|-----------------------|
|                              | /    | Saldo al<br>1-enero-18 | Adiciones | Dejos    | Saldo al<br>31-dic-18 |
|                              |      | (US dólares)           |           |          |                       |
| Inventarios                  |      | 1,642,751              |           |          | 1,642,751             |
| Edificios y construcciones   | 2,27 | 1,967,751              |           | (1,121)  | 1,966,631             |
| Otros inmuebles              |      | 0                      | 1,121     |          | 1,121                 |
| Instalaciones                | 5    | 13,170                 |           | (2,963)  | 10,207                |
| Muebles y equipamiento       | 70   | 3,796                  |           | (2,017)  | 1,779                 |
| Mantenimiento y reparaciones | 4,23 | 192,998                |           | (5,210)  | 187,788               |
| Vehículos                    | 15   | 27,890                 |           | (1,111)  | 26,779                |
| Equipos de computación       | 33   | 0                      |           | (31)     | 0                     |
| Sumatoria                    |      | 3,777,456              | 1,121     | (10,294) | 3,768,283             |
| Devaluación acumulada        |      | (1,377,678)            | (7,223)   | 10,217   | (1,374,684)           |
| Total                        |      | 2,399,778              | 1,121     | (1,077)  | 2,399,822             |

Durante los años 2019 y 2018, no fue necesario el reconocimiento de pérdida por deterioro de las maquinarias y equipo, ya que de acuerdo con revisión efectuada por la Administración de la Compañía, el valor en libros no excede al valor recuperable.

**8. INVERSIONES EN ASOCIADAS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, correspondiendo a la participación societaria del 99% sobre el capital social de la compañía Centro Turístico Cava San Miguel Centurcavoniguel S. de RL de CV, la inversión está valorada al costo, y la Compañía prepara estados financieros consolidados.

**9. IMPUESTOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y durante esos años, el movimiento de los impuestos diferidos fue como sigue:

|                              | 2019         | 2018  |
|------------------------------|--------------|-------|
|                              | (US dólares) |       |
| Saldo inicial, 1 de enero    | 2,990        | 0     |
| Reconocimiento               | 2,338        | 2,990 |
| Ajuste                       | (1,358)      | 0     |
| Saldo final, 31 de diciembre | 4,970        | 2,990 |

**10. PROVEEDORES COMERCIALES Y CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los proveedores comerciales y cuentas por pagar están conformados como sigue:

|                     | 2019         | 2018   |        |
|---------------------|--------------|--------|--------|
|                     | (US dólares) |        |        |
| Proveedores         | (a)          | 5.850  | 4.054  |
| Debitados por pagar |              | 52.314 | 40.498 |
| Total               |              | 57.364 | 44.552 |

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden principalmente a Tratagras Cía. Ltda. y Carlos Salazar Sánchez.



**CONSTRUCCIONES INDUSTRIALES S.A. CONSTRINSA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****11. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el pasivo por beneficios de empleados a corto plazo, se presentan como sigue:

|                            |             | 2019         | 2018   |
|----------------------------|-------------|--------------|--------|
|                            |             | (US dólares) |        |
| Beneficios sociales        |             | 2.149        | 1.480  |
| Participación de empleados | (1.059.180) | 33.507       | 25.721 |
| Total                      |             | 35.656       | 27.201 |

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante los años 2019 y 2018 fue como sigue:

|                          | 2019         | 2018     |
|--------------------------|--------------|----------|
|                          | (US dólares) |          |
| Saldo inicial enero 1    | 1.480        | 1.333    |
| Provisiones              | 9.693        | 14.425   |
| Pagos                    | (19.024)     | (14.128) |
| Saldo final diciembre 31 | 2.149        | 1.480    |

**12. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los impuestos y retenciones por pagar, se presentan como sigue:

|                                         | 2019         | 2018   |
|-----------------------------------------|--------------|--------|
|                                         | (US dólares) |        |
| Aportes y retenciones por pagar al IICA | 2.391        | 2.131  |
| Impuestos por pagar                     | 8.357        | 4.931  |
| Impuesto de renta                       | 52.807       | 55.149 |
| Otras retenciones                       | 133          | 133    |
| Total                                   | 64.188       | 62.344 |

**13. BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTE**

La provisión para jubilación patronal y desahorro de los ejercicios 2019 y 2018, fueron calculados de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, y registrados en base a estadísticas del salario mínimo por período independiente de cualquier reajuste, de acuerdo al método actuarial de costo de crédito unitario proyectivo con una tasa de descuento del 7,52% anual, las que corresponden al promedio de los bonos gubernamentales de alta calidad del mercado local, las cuales individuales se realizaron aumentando la intensidad de beneficiarios, y de beneficiarias, la tasa de incrementación salarial es del 3,53%.

El movimiento de estas cuentas, durante los años 2019 y 2018, fue como sigue:

|                              | producción<br>Volumen | tasas de<br>interés | Total  |
|------------------------------|-----------------------|---------------------|--------|
|                              |                       | (US dólares)        |        |
| Saldo al 31 de enero de 2017 | 1.119                 | 1.000               | 60.196 |

**CONSTRUCCIONES INDUSTRIALES S.A. CONSTRINSA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

|                                  | Declaración<br>Patrimonial | Positivo<br>Obligaciones | Total  |
|----------------------------------|----------------------------|--------------------------|--------|
|                                  |                            | (en dólares)             |        |
| Patrimonio:                      | 9.341                      | 3.638                    | 12.979 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 11.712                     | 607.24                   | 71.956 |
| Costo liberal                    | 1.967                      | 1.431                    | 7.427  |
| Costo financiero                 | 2378                       | 973                      | 3.352  |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 15.057                     | 24.162                   | 39.219 |

**14. PATRIMONIO**

**Capital social:** Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 44.000, conformado por acciones ordinarias y preferenciales de US\$ 1.000 cada una.

**Reserva legal:** La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal hasta que represente por lo menos el 10% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para resolver pérdidas futuras o para aumento de capital.

**Reserva legalativa:** Constatada con las utilidades de años anteriores, estas pueden ser devueltas a los accionistas cuando el Junta General de Accionistas así lo disponga.

**Reserva de capital:** Surge en el año 2000 por la adopción del cambio de moneda de curso legal a la moneda nacional, puede ser capitalizada únicamente en la parte que exceda al saldo de las pérdidas acumuladas y las del ejercicio actual, si las hubiera, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**Superavit por valoración:** surge por el aumento de las activos fijos a valor razonable en base al informe del perito valuador; el saldo a valor puede ser capitalizado únicamente en la parte que exceda al saldo de las pérdidas acumuladas y las del ejercicio actual, si las hubiera, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**15. VENTAS NETAS**

Las ventas netas por operaciones continuas durante los años 2019 y 2018, tienen originadas como sigue:

|                                  | 2019         | 2018       |
|----------------------------------|--------------|------------|
|                                  | (en dólares) |            |
| Arrendos                         | 452.600      | 470.800    |
| Proveedores de servicios y otros | 238.700      | 187.500    |
| Descuentos y descuentos          | 0            | (1.68.000) |
| Total                            | (nota 19)    | 691.300    |

**16. COSTO DE VENTAS**

Por los años 2019 y 2018, los costos incurridos para la prestación de los servicios, fue como sigue:

**CONSTRUCCIONES INDUSTRIALES S.A. CONSTRINSA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

|                                | 2019         | 2018    |
|--------------------------------|--------------|---------|
|                                | (US dólares) |         |
| Combustibles                   | 62,790       | 61,762  |
| Energía eléctrica              | 92,836       | 98,200  |
| Mantenimiento                  | 14,407       | 32,433  |
| Depreciaciones                 | 15,233       | 17,759  |
| Salarios y beneficios sociales | 14,340       | 11,248  |
| Otros costos menores           | 12,51        | 16,398  |
| Costo de ventas                | 162,037      | 230,020 |

**17. GASTOS DE ADMINISTRACION**

Los gastos de administración, durante los años 2019 y 2018, fueron causados como sigue:

|                                | 2019         | 2018    |
|--------------------------------|--------------|---------|
|                                | (US dólares) |         |
| Edificios e instalaciones      | 78,645       | 77,022  |
| Salarios y beneficios sociales | 122,007      | 69,893  |
| Impuestos y contribuciones     | 48,567       | 37,746  |
| Gastos legales                 | 16,781       | 16,339  |
| Concesiones voluntarias        | 17,320       | 16,030  |
| Otros gastos menores           | 41,587       | 39,127  |
| Total                          | 305,707      | 236,777 |

**18. IMPUESTO A LA RENTA**

La Compañía registra la provisión para el pago del 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual en los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018, de la siguiente manera:

|                                         | 2019         | 2018     |
|-----------------------------------------|--------------|----------|
|                                         | (US dólares) |          |
| Utilidad contable                       | 223,878      | 171,173  |
| (-) Participación empleados (1.5%)      | (33,507)     | (25,721) |
| (-) Diferencias temporarias             | 10,629       | 17,561   |
| (-) Partidas conciliatorias netas       | 39,587       | 62,447   |
| Base imponible para impuesto a la renta | 240,362      | 120,560  |
| Impuesto a la renta corriente           | 52,022       | 55,140   |
| Impuesto a la renta diferido            | 2,338        | 2,990    |
| Anticipo pagado                         | 0            | 0        |
| Retenciones de impuesto a la renta      | 40,307       | 43,210   |

**19. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Durante los años 2019 y 2018, la Administración de la Compañía de analga los principales saldos y transacciones con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las negociadas con terceros, las que se detallan a continuación:

**CONSTRUCCIONES INDUSTRIALES S.A. CONSTRINSA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

|                | Tipo de relación     | 2019    | 2018    |
|----------------|----------------------|---------|---------|
| (18 dólares)   |                      |         |         |
| Cuentas        |                      |         |         |
| Accesora S.A.  | Compañía relacionada | 536.410 | 350.751 |
| LicMiguel S.A. | Compañía relacionada | 172.167 | 194.485 |
| Total          | (nota 5)             | 711.607 | 545.236 |
| Ventas         |                      |         |         |
| Accesora S.A.  | Compañía relacionada | 547.400 | 442.700 |
| LicMiguel S.A. | Compañía relacionada | 142.600 | 147.600 |
| Total          | (nota 5)             | 691.300 | 590.300 |

**20. COMPROMISOS Y CONTINGENTES**

La Administración de la Compañía confirma que no existen contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2019.

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas ni laborales que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2019.

**21. GESTIÓN DE RIESGO**

La Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera, si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, la Administración de la Compañía confirma que los siguientes riesgos están debidamente controlados:

**Riesgo de la tasa de interés:** Este riesgo es manejado por la Compañía a través del análisis previo al tomar cada crédito y manteniendo los préstamos a tasas de interés la más baja posible o fija, por lo cual este riesgo es menor.

**Riesgo de crédito:** es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose un pérdida financiera.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio, la necesidad de provisiones por incobrabilidad es evaluada periódicamente para los clientes más importantes.

**Riesgo de liquidez:** La Gerencia General conjuntamente con la Gerencia Financiera son quienes asumen la responsabilidad por la gestión de liquidez, quienes han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

El índice de liquidez de 4,98% (4,58% en el 2018) refleja que existen activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes. Es política de la Compañía mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

Al 31 de diciembre de 2019, el perfil de vencimientos en días de los activos y pasivos financieros, es el siguiente:

|                         | 0 - 30 | 31 - 60 | 61 - 180 | 181 - | Total   |
|-------------------------|--------|---------|----------|-------|---------|
| (18 dólares)            |        |         |          |       |         |
| Activos financieros     |        |         |          |       |         |
| Efectivo y equivalentes | 4.817  |         |          |       | 4.817   |
| Cuentas y desembolsos   | 371    |         | 711.607  |       | 711.977 |

## CONSTRUCCIÓN DE INSTRUMENTOS DE CONSTRUCCIÓN

## NOTIFICACIONES A LOS ASISTENTES PEDAGÓGICOS

POR LOS APOGOS (19-10-64) Y (10-11-19) DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2021

| Item                       | Descripción             | Valor |
|----------------------------|-------------------------|-------|
| 1. Asistencia a la escuela | Asistencia a la escuela | 2.00  |
| 2. Asistencia a la escuela | Asistencia a la escuela | 2.00  |
| 3. Asistencia a la escuela | Asistencia a la escuela | 2.00  |
| 4. Asistencia a la escuela | Asistencia a la escuela | 2.00  |

El presente informe de la escuela es un documento que se genera a partir de la información que se genera en la escuela.

El presente informe de la escuela es un documento que se genera a partir de la información que se genera en la escuela.

## 2.2. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

El presente informe de la escuela es un documento que se genera a partir de la información que se genera en la escuela.

José Carlos Rodríguez  
 Director General

CEA - Fernando Carlos Torres  
 Director General

CONSTRUCCIONES INDUSTRIALES S. A. CONSTRINSA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE  
DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO

POR EL AÑO QUE TERMINÓ  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

**A la Gerencia General de  
CONSTRUCCIONES INDUSTRIALES S. A. CONSTRINSA**

En el proceso de planeación y ejecución de nuestra auditoría a los estados financieros de **Construcciones Industriales S. A. CONSTRINSA**, por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019, hemos revisado la estructura del control interno, con el propósito de determinar los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros.

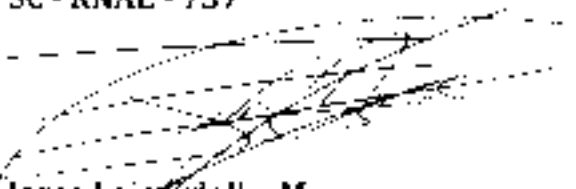
La Administración de la Compañía es responsable de establecer y mantener una estructura de control interno contable, operacional y financiero. Para cumplir con esta responsabilidad se requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y juicios para evaluar los beneficios anticipados y costos relacionados con los procedimientos de control. Los objetivos de una estructura de control interno conllevan a que la Administración obtenga una seguridad razonable, pero no absoluta, respecto a la salvaguarda de los activos contra pérdidas resultantes de uso o disposición no autorizada, que las transacciones se efectúen de acuerdo con la autorización de la Administración y que éstas se registren adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros.

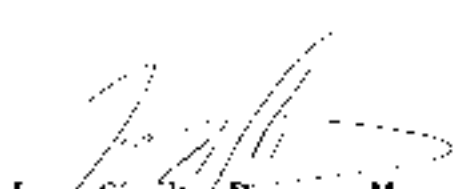
Nuestro estudio y evaluación de la estructura del control interno, efectuado con el propósito limitado establecido en el primer párrafo de este informe, no necesariamente revelarían todas las condiciones que se consideran como debilidades materiales de control interno; consecuentemente no expresamos una opinión sobre la estructura del control interno de la Compañía tomado como un todo. Sin embargo, este estudio y evaluación mostró los hallazgos resumidos en el índice de este informe, las mismas que, aunque no se consideran debilidades materiales, creemos que ciertas mejoras pueden ser efectuadas para fortalecer la estructura del control interno o la eficiencia operacional.

Este informe está dirigido para información y uso de la Administración de **Construcciones Industriales S. A. CONSTRINSA**, y para conocimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y no debe ser utilizado con otro propósito.

*Bestpoint Cía. Ltda.*

SC - RNAE - 737

  
**Jorge Lozano Collo, Mgs**  
**Socio**  
**Registro CPA. No. 25.666**

  
**Jorge Sánchez Banegas, Mgs**  
**Supervisor**  
**Registro CPA. No. 36.123**

Cuenca, 7 de febrero de 2020

**CONSTRUCCIONES INDUSTRIALES S. A. CONSTRINSA**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO**

**AUDITORÍA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**ÍNDICE**

**Pág. No.**

**ASPECTOS CONTABLES Y SOCIETARIO**

Cuenta bancaria, sin sustento 3

Pago de vacaciones, observar 4

Acta de Junta General de Accionistas, observaciones 5

**ASPECTO DE SISTEMAS**

Administración de la red de telecomunicaciones, observaciones 6

SIGUIIMIENTO A RECOMENDACIONES ANTERIORES 7

---



## ASPECTOS CONTABLES Y SOCIETARIO

### Cuenta bancaria, sin sustento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 reportan la cuenta corriente "151301 Sueldo de \$ 15622148" por USD 1.506 que corresponde al saldo de una cuenta bancaria que la Compañía mantiene en una institución financiera en el exterior y que no ha presentado movimiento desde el año 2017; en adición a la fecha de nuestra revisión el departamento de contabilidad no mantiene documentación que sustente dicho saldo.

Mencionamos que esta situación ya fue reportada en la auditoría del año anterior. Sin embargo, no evidenciamos que la Compañía haya realizado la gestión para contar con la información que respalde el saldo indicado, por lo que recomendamos poner énfasis al departamento de contabilidad de gestionar con la institución financiera la certificación de saldos de la cuenta bancaria y en base a ello, proceder a realizar los ajustes contables que amerite.

### Seguimiento auditoría final

Completado

\_\_\_\_\_

### Pago de vacaciones observación

Durante el año 2019 evidenciamos que los siguientes empleados recibieron en dinero la remuneración correspondiente a sus días de vacaciones obligatorias:

| Fecha de ingreso                 | Periodo | ...Días de vacaciones pendientes... |             |         | ...Valor pagado según... |           | Diferencia |
|----------------------------------|---------|-------------------------------------|-------------|---------|--------------------------|-----------|------------|
|                                  |         | Normales                            | Adicionales | Pagados | Contratista              | Auditoría |            |
| <b>Quito Barreto Jose Miguel</b> |         |                                     |             |         |                          |           |            |
| 01/07/2019                       | 2019    | 3                                   | 17          | 20      | 1.105                    | 1.105     | 0          |
| <b>Ávila Campoverde Jose</b>     |         |                                     |             |         |                          |           |            |
|                                  | 2018    |                                     | 10          | 10      | 1.105                    | 1.105     | 0          |
|                                  | 2019    |                                     | 5           | 5       | 2.210                    | 2.210     | 0          |
| 01/07/2020                       | 2020    |                                     | 5           | 5       | 2.210                    | 2.210     | 0          |
|                                  | 2020    | 11                                  | 5           | 20      | 1.105                    | 1.105     | 0          |
| Suma                             |         | 11                                  | 42          | 50      | 5.525                    | 5.525     | 0          |
| Total                            |         | 21                                  | 67          | 70      | 1.105                    | 1.105     | 1.105      |

Como observamos en el cuadro precedente, la *Compañía constructora* ha pagado un valor de USD 1.105 por 21 días de vacaciones obligatorias a sus dos empleados, situación que incumple con la establecida en los artículos 66 y 72 del Código de Trabajo, que mandan:

1. Art. 66. *Vacaciones normales*. - Todo trabajador tendrá derecho a gozar normalmente de un período ininterumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables. Los trabajadores que hubieren prestado servicios por más de cuatro años a la misma empresa o al mismo empleador, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada año de los años precedentes a excepción en el caso de la remuneración correspondiente a los días excedentes (1/12 del salario) correspondiente.

2. Art. 72. *Vacaciones especiales mandatorias*. - Las vacaciones normales contempladas en el artículo precedente que no pueden ser compensadas con su equivalente en dinero. Ningún contrato de trabajo podrá terminar, sea que el trabajador con derecho a vacaciones lo haya querido, salvo lo dispuesto en el artículo 76 de este Código, si el salario no es pagado.

Por lo expuesto y con la finalidad de evitar sanciones por parte del ente regulador, recomendamos reforzar esta política, en especial para futuras circunstancias y hechos que involucran a los empleados basados en la dispuesto en la normativa laboral para el pago y cumplimiento de los beneficios laborales.

### Seguimiento auditoría final

Se realizó el pago de vacaciones debido a que la Contrata regular de los servicios del personal *afectada*.

## Acta de Junta General de Accionistas, observaciones

De la Junta General de Accionistas celebrada el 12 de marzo de 2019, determinamos las siguientes observaciones:

1. El acta no menciona la muestra del secretario en la no conformidad Act. 34 de Reglamento de Juntas Generales de Socios y Accionistas de las Compañías de Responsabilidad Limitada, Anónimas, en Comandita por Acciones y de Estructura Mixta que establece:

*“Artículo 34. Forma de dar a las actas. Las actas se suscribirán en hojas foliadas a número seguido, carenadas en el anverso y en el reverso, en las cuales en el pie aparecerá una o continuación de otra, en cualquier orden cronológico, sin dejar espacios en blanco en su texto, y rubricadas con una raya por el secretario (a)” (el subrayado nos pertenece)*

2. El expediente de la sesión no menciona los minutos que fueron conocidos por la junta, tales como del censo, sobre el acta exterior, y sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no cumpliendo lo dispuesto en el literal 1) del Act. 33, “Contenido del expediente” de la norma iladem que establece:

*“1) Los demás documentos que deba conocerse como tales por la junta.”*

El cumplimiento de las disposiciones societarias puede consistir en el ser conocidos y sancionados por parte del organismo de control en caso de incumplimiento, por lo que reiteramos llamamos a colaborar las actas en apego a las disposiciones legales y reglamentarias.

## Seguimiento auditoría final

Campaña:

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

## ASPECTO DE SISTEMAS

### Administración de la red de telecomunicaciones, observaciones

De la evaluación a la administración del firewall SonicWall observamos que la Compañía utiliza como controles de acceso una contraseña segura formada de doce caracteres, la cual es cambiada cada seis meses contando con seguridades para su acceso; en adición el equipo dispone de autenticación doble factor "Two-factor Authentication"; sin embargo, esta opción actualmente no está configurada.

Con la finalidad de mejorar la seguridad en el firewall, y al constatar que el equipo dispone de esta característica, recomendamos habilitar la autenticación doble factor en el inicio de sesión, esta con el propósito de incrementar el control en el intento de accesos no autorizados en el equipo.

### Seguimiento auditoría final

La Administración evaluó la posibilidad de utilizar la clave OTP para el acceso al equipo; sin embargo, debido a que ésta requiere de conectividad para gestiones y confirmaciones, se considera no configurar el acceso doble factor.

---

## SEGUIMIENTO A RECOMENDACIONES ANTERIORES

Las siguientes observaciones fueron incluidas en el informe de auditoría interna resultante de auditoría externa del año 2018, mismas que a la fecha de esta revisión se encuentran en proceso de implementación.

### Observaciones

### Seguimiento

#### Elaboración del manual de políticas contables

El Departamento Contable del Grupo no dispone de un manual de políticas que establezca de manera clara y detallada, para el reconocimiento y medición de las transacciones, operaciones y hechos económicos, para la elaboración y presentación de sus estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Al respecto la NIIF 1 en el párrafo 7, establece lo siguiente:

*“... ha sido la totalidad de las disposiciones para estados financieros presentados como si fueran NIIF aplicables. Una política contable también requiere de una entidad*

*a) Seleccionar y aplicar las políticas contables de acuerdo con la Norma de Políticas Contables; b) Definir las Interpretaciones Contables; c) Definir la política establecida para el uso de una norma, o estándar, o un procedimiento que se aplica de una forma consistente a una política*

*d) Incluir información que explique las políticas contables de una forma que sea relevante para comprensión y comparación*

*e) Suministrar información a una entidad, después del cierre de un periodo, con sus debilidades, que puede ser que las NIIF no son suficientemente precisas para la actividad correspondiente al impacto de dicho contenido financiero de la entidad sobre sus resultados, o que se debe hacer un ajuste al mismo para permitir la comparabilidad”*

En proceso de implementación

#### Equipos servidores y telecomunicaciones, observaciones

En la inspección física realizada al área de servidores, evidenciando las siguientes observaciones de seguridad:

1. Los equipos de telecomunicaciones y servidores se ubican en un área de libre acceso para el público, sin control estricto de acceso al mismo.
2. No dispone de un sistema de control de acceso.
3. No cuentan con control de temperatura y humedad.

El equipo servidor del sistema ERP se encuentran en los servidores de Azure que cumple con requisitos de seguridad, en cuanto a control de acceso, en relación, se encuentran en proceso de adecuación de acceso para que el acceso sea restringido a exterior, a ello se implementarán los equipos que permitan controlar la temperatura y humedad en el área.

De acuerdo con afirmación de La Administración, no existen observaciones emitidas por la Superintendencia de compañías, Valores y Seguros ni de ningún otro organismo de control, sobre las que necesitemos realizar seguimientos.