

## INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

**BOSQUES TROPICALES S.A. BOTROSA**

### **Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **BOSQUES TROPICALES S.A. BOTROSA**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **BOSQUES TROPICALES S.A. BOTROSA**, al 31 de diciembre de 2019, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Fundamento de la opinión**

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía **BOSQUES TROPICALES S.A. BOTROSA** de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **Asunto de énfasis**

4. Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se menciona en la Nota No. 36 de eventos posteriores, el Ministerio de Salud Pública bajo las consideraciones "Que el día miércoles 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) a través de su Director General ha declarado el brote de coronavirus como pandemia global, pidiendo a los países intensificar las acciones para mitigar su propagación, proteger a las personas y trabajadores de salud, y salvar vidas"; y, "Que, mediante "INFORME TÉCNICO PARA DECLARATORIA DE EMERGENCIA COVID - 19" de fecha 11 de marzo de 2020, aprobado por los Viceministros de Gobernanza y Vigilancia de la Salud Pública y Atención Integral en Salud, remitieron a la Máxima Autoridad del Ministerio de Salud Pública el estado actual del Coronavirus COVID-19 en el Ecuador, sugiriendo la

“declaratoria de emergencia sanitaria al Sistema Nacional de Salud (...); emite la “declaración del estado de emergencia sanitaria en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, en los servicios de laboratorio, unidades de epidemiología y control, ambulancias aéreas, servicios de médicos y paramédicos, hospitalización y consulta externa por la inminente posibilidad del efecto provocado por el coronavirus covid-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población;”

Así mismo, en concordancia, mediante decreto ejecutivo No. 1017 de fecha 16 de marzo de 2020, declara “el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de corona virus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representan un alto riesgo de contagio para toda la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID-19 en Ecuador.”.

A partir de la fecha del decreto ejecutivo, dentro de las principales acciones tomadas se incluye:

- Declaración de zona especial de seguridad a toda la provincia del Guayas.
- Restricción al derecho de libre circulación y reunión excepto para casos específicos.
- Restricción general de circulación de vehículos y personas de 14h00 a 05h00.
- Suspensión de transporte aéreo y terrestre de personas, nacional e internacional.
- Suspensión de la jornada presencial en el sector público y privado, excepto para los sectores de salud, seguridad, sectores estratégicos, servicios de emergencia vial, sector exportador y toda su cadena logística, prestación de servicios básicos, provisión de alimentos, provisión de medicinas e insumos médicos, industria y comercio de cuidado y crianza de animales, sector financiero, servicio consular.

Las circunstancias antes descritas han confluído con otros factores externos, los que han provocado una drástica caída en los precios del barril del petróleo, principal fuente de financiamiento del presupuesto estatal, presupuesto que ha sido elaborado y aprobado con un precio referencial de US\$ 51 por barril, sin embargo, a la fecha del presente informe el precio real se ha visto drásticamente disminuido y afectado por constantes y pronunciadas fluctuaciones en su valor.

Desconocemos los posibles efectos que las situaciones descritas anteriormente, tendrían sobre los estados financieros adjuntos, y sobre la capacidad de la Entidad de continuar como negocio en funcionamiento.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

5. La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.

7. Los responsables del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía **BOSQUES TROPICALES S.A. BOTROSA.**

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

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
9. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de neutralidad profesional durante toda la auditoría. También:
  - 9.1. Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
  - 9.2. Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
  - 9.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
  - 9.4. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- 9.5. Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.
10. Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**Informe sobre otros requerimientos legales y normativos**

11. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía **BOSQUES TROPICALES S.A. BOTROSA**, como agente de percepción y retención, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

**UHY Assurance & Services Auditores Cía. Ltda.**

RNAE 0603

**EDGAR  
PATRICIO  
ORTEGA HARO**

Firmado digitalmente por EDGAR  
PATRICIO ORTEGA HARO  
Nombre de reconocimiento (DN):  
c=EC, o=SECURITY DATA S.A.,  
ou=ENTIDAD DE CERTIFICACION DE  
INFORMACION,  
serialNumber=181219085405,  
cn=EDGAR PATRICIO ORTEGA HARO  
Fecha: 2020.04.25 01:37:50 -05'00'

Edgar Ortega Haro  
Socio de Auditoría

Quito DM, 25 de Abril de 2020

**BOSQUES TROPICALES S.A. BOTROSA**

**Estados de Situación Financiera**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

		<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activos</b>			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 6)	US\$	72,320	124,709
Cuentas y documentos por cobrar, neto de provisión para pérdidas esperadas de US\$ 8,765 en el 2019 y US\$ 4,646 en el 2018 (Nota 7)		1,958,324	1,716,431
Otras cuentas y documentos por cobrar (Nota 8)		148,192	499,628
Activos por impuestos corrientes (Nota 9)		1,088,560	551,341
Inventarios (Nota 10)		7,003,883	5,649,413
Gastos pagados por anticipado (Nota 11)		140,920	155,806
Otros activos corrientes		<u>1,008</u>	<u>2,464</u>
Total activos corrientes		<u>10,413,207</u>	<u>8,699,792</u>
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos, neto de depreciación acumulada de US\$ 14,274,359 en el 2019 y US\$ 14,094,740 en el 2018 (Nota 12)		8,389,995	8,808,478
Activos biológicos (Nota 13)		2,564,953	2,261,549
Inversiones no corrientes (Nota 14)		6,801,517	6,277,177
Activos por impuestos diferidos (Nota 15)		<u>493,602</u>	<u>426,943</u>
Total Activos	US\$	<u>28,663,274</u>	<u>26,473,938</u>

  
 \_\_\_\_\_  
 Juan Manuel Durini Pérez  
 Presidente Ejecutivo  
 BOSQUES TROPICALES S.A. BOTROSA

  
 \_\_\_\_\_  
 Julio César Sánchez Jara  
 Contador General  
 BOSQUES TROPICALES S.A. BOTROSA



**BOSQUES TROPICALES S.A. BOTROSA**

**Estados de Situación Financiera**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

		<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u></b>			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar (Nota 16)	US\$	2,904,511	2,528,031
Otras cuentas y documentos por pagar (Nota 17)		1,531,163	1,787,236
Obligaciones con instituciones financieras (Nota 18)		1,389,292	964,015
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados (Nota 19)		453,892	530,207
Otros pasivos corrientes (Nota 20)		<u>183,002</u>	<u>125,301</u>
Total pasivos corrientes		<u><u>6,461,860</u></u>	<u><u>5,934,790</u></u>
Pasivos no corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras (Nota 18)		1,479,964	700,000
Provisiones por beneficios a empleados (Nota 21)		2,685,758	2,685,422
Provisiones no corrientes (Nota 22)		230,760	230,760
Pasivos por impuestos diferidos (Nota 15)		<u>435,873</u>	<u>415,916</u>
Total Pasivos	US\$	<u><u>11,294,216</u></u>	<u><u>9,966,888</u></u>
Patrimonio de los Accionistas			
Capital suscrito y pagado (Nota 23)		12,500,000	12,500,000
Reserva legal (Nota 23)		478,841	460,750
Otros resultados integrales (Nota 23)		4,071,229	3,478,016
Resultados acumulados: (Nota 23)			
Reserva de capital		395,484	395,484
Adopción por primera vez de las NIIF		1,675,443	1,675,443
Resultados de años anteriores		(2,003,168)	(2,155,151)
Resultado del ejercicio		<u>251,229</u>	<u>152,508</u>
Total patrimonio de los accionistas	US\$	<u><u>17,369,059</u></u>	<u><u>16,507,050</u></u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$	<u><u>28,663,274</u></u>	<u><u>26,473,938</u></u>

  
 Juan Manuel Durini Pérez  
 Presidente Ejecutivo  
 BOSQUES TROPICALES S.A. BOTROSA

  
 Julio César Sánchez Jara  
 Contador General  
 BOSQUES TROPICALES S.A. BOTROSA



BOSQUES TROPICALES S.A. BOTROSA

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<b>Años terminados el</b>	
		<b>31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ingresos de actividades ordinarias (Nota 24)	US\$	19,077,421	26,690,807
Otros ingresos - Activos biológicos (Nota 24)		396,163	(90,345)
Costo de producción y ventas (Nota 25)		(16,312,155)	(21,431,521)
Otros costos - Mantenimiento plantaciones (Nota 25)		(207,054)	(236,393)
Utilidad bruta en ventas		<u>2,954,375</u>	<u>4,932,547</u>
<b>Gastos ordinarios</b>			
Gastos de administración (Nota 26)		(1,058,706)	(1,242,000)
Gastos de ventas (Nota 27)		(1,252,996)	(1,727,356)
Gastos forestales (Nota 28)		(374,610)	(468,898)
Gastos financieros (Nota 29)		(359,482)	(388,107)
Total gastos ordinarios		<u>(3,045,794)</u>	<u>(3,826,361)</u>
(Pérdida)/ utilidad ordinaria		<u>(91,419)</u>	<u>1,106,187</u>
<b>Ganancias / (pérdidas)</b>			
Ganancias (Nota 30)		5,997,866	2,058,571
Pérdidas (Nota 31)		(5,683,829)	(2,912,173)
Total ganancias/ (pérdidas), neto		<u>314,037</u>	<u>(853,602)</u>
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta		<u>222,618</u>	<u>252,585</u>
Impuesto a la renta, estimado (Nota 32)			
Impuesto a la renta causado		0	(262,116)
Impuesto a la renta diferido neto		46,703	178,984
Resultado del ejercicio		<u>269,320</u>	<u>169,453</u>
<b>Otros resultados integrales</b>			
Ganancias/ (pérdidas) actuariales		180,860	(342,837)
Ganancias/ (pérdidas) por inversiones en instrumentos de patrimonio		412,353	(239,499)
Resultado integral del ejercicio		<u>862,534</u>	<u>(412,883)</u>
Utilidad/ (pérdida) neta por acción	US\$	<u>0.069</u>	<u>(0.033)</u>



Juan Manuel Durini Pérez  
Presidente Ejecutivo  
BOSQUES TROPICALES S.A. BOTROSA



Julio César Sánchez Jara  
Contador General  
BOSQUES TROPICALES S.A. BOTROSA



BOSQUES TROPICALES S.A. BOTROSA

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital suscrito y pagado	Reserva legal	Otros resultados integrales	Reserva de capital	Resultados acumulados			Total patrimonio
					Resultados acumulados adopción de NIIFs	Resultados de años anteriores	Resultado del ejercicio	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	9,500,000	414,272	4,060,352	395,484	1,675,443	(2,419,379)	295,330	13,920,902
Apropiación de reserva legal del periodo 2017	0	29,533	0	0	0	0	(29,533)	0
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	0	265,797	(265,797)	0
Otros ajustes	0	0	0	0	0	(969)	0	(969)
Aumento de capital	3,000,000	0	0	0	0	0	0	3,000,000
Resultado integral del ejercicio	0	0	(582,336)	0	0	0	169,453	(412,883)
Apropiación de reserva legal del periodo 2018	0	16,945	0	0	0	0	(16,945)	0
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	12,500,000	460,750	3,478,016	395,484	1,675,443	(2,155,151)	152,508	16,507,050
Ajuste de precios de transferencia 2018	0	0	0	0	0	0	(8)	(8)
<b>Saldo reexpresado al 31 de diciembre de 2018</b>	12,500,000	460,750	3,478,016	395,484	1,675,443	(2,155,151)	152,500	16,507,043
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	0	152,500	(152,500)	0
Otros Ajustes	0	0	0	0	0	(516)	0	(516)
Resultado integral del ejercicio	0	0	593,213	0	0	0	269,320	862,534
Apropiación de reserva legal del periodo 2019	0	18,091	0	0	0	0	(18,091)	0
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	12,500,000	478,841	4,071,229	395,484	1,675,443	(2,003,167)	251,229	17,369,060



Juan Manuel Durini Pérez  
Presidente Ejecutivo  
BOSQUES TROPICALES S.A. BOTROSA



Julio César Sánchez Lara  
Contador General  
BOSQUES TROPICALES S.A. BOTROSA

BOSQUES TROPICALES S.A. BOTROSA

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 18,830,682	26,430,014
Efectivo pagado a proveedores, empleados	(20,326,358)	(23,887,855)
Efectivo (utilizado)/ provisto en las operaciones	(1,495,676)	2,542,159
Efectivo provisto/(utilizado) en otros, neto	216,857	(318,132)
Efectivo neto (utilizado)/ provisto en las actividades de operación	(1,278,819)	2,224,027
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades, planta y equipo	(554,626)	(626,507)
Venta de propiedades, planta y equipo	987,192	110,986
Aumento en activos biológicos	(37,839)	0
Aumento en inversiones	(98,286)	0
Desinversiones	0	48
Efectivo neto provisto/ (utilizado) en las actividades de inversión	296,441	(515,474)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Obligaciones con instituciones financieras	1,178,488	(2,057,071)
Préstamos de terceros y partes relacionadas	(248,498)	464,887
Aumento de capital	0	2,658
Efectivo neto provisto/ (utilizado) en las actividades de financiamiento	929,990	(1,589,526)
(Disminución)/ aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(52,388)	119,027
Efectivo y equivalentes al inicio del año	124,709	5,682
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 6)	US\$ 72,320	124,709
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Resultado integral del ejercicio	862,534	(412,883)
Ajustes:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	370,894	657,131
Otros ajustes depreciación	0	13,918
Valor razonable de activos biológicos	(396,167)	90,345
Utilización de activos biológicos	128,962	0
Valor razonable/ utilidad de inversiones no corrientes	(426,053)	175,325
Provisiones por beneficios a empleados	307,772	336,404
(Pérdidas)/ ganancias en estudios actuariales	(180,860)	342,838
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	(476,880)	(8,970)
Pérdida en baja/ venta de propiedades, planta y equipo	73,040	134,263
Provisión para pérdidas esperadas	4,846	4,646
Reversión de provisión para pérdidas esperadas	0	141,736
Provisión de obsolescencia de inventarios	0	502,308
Baja de inventarios	200,000	0
Participación trabajadores	6,202	102,233
Impuesto a la renta	0	262,116
Ajuste impuestos diferidos	(46,703)	(178,985)
Provisión de intereses préstamos	26,753	18,181
Otros ajustes	51,302	94,599
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	(246,739)	(250,182)
Otras cuentas y documentos por cobrar	351,437	(417,074)
Activos por impuestos corrientes	(537,227)	(323,987)
Inventarios	(1,552,834)	(214,023)
Gastos pagados por anticipado	14,886	(3,725)
Otros activos corrientes	1,456	4,941
Cuentas y documentos por pagar	433,272	1,413,764
Otras cuentas y documentos por pagar	(7,576)	24,566
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	(121,642)	(172,001)
Otros pasivos corrientes	7,083	(14,268)
Provisiones por beneficios a empleados	(126,576)	(99,189)
Efectivo neto (utilizado)/ provisto en las actividades de operación	US\$ (1,278,819)	2,224,027

  
 Juan Manuel Durini Pérez  
 Presidente Ejecutivo  
 BOSQUES TROPICALES S.A. BOTROSA

  
 Julio César Sánchez Jara  
 Contador General  
 BOSQUES TROPICALES S.A. BOTROSA

