

Quito, 28 de Abril de 2020.

**INFORME QUE PRESENTAN EL PRESIDENTE
DEL DIRECTORIO Y EL PRESIDENTE EJECUTIVO, A LA JUNTA GENERAL DE
ACCIONISTAS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO CORRESPONDIENTE AL AÑO 2019**

El 2019 fue un año muy conflictivo marcado por hechos políticos y económicos. El 24 de marzo se celebraron las elecciones de las autoridades seccionales (alcaldes, prefectos, consejeros provinciales, etc) y, por primera vez, las de Consejeros de Participación Ciudadana. Demostrando la gran dispersión que existe en el País, para casi todas las candidaturas se inscribieron más de 10 candidatos con lo que, en muchos de los casos, los ganadores en las elecciones obtuvieron mayorías que no alcanzaron ni el 25% del respectivo padrón electoral. Igualmente en lo político, a lo largo del año se conocieron varios escándalos de corrupción cometidos por el Gobierno anterior, algunos de los cuales pasaron a instancias judiciales.

En todo este entorno de incertidumbre y convulsión política, la economía del país siguió sufriendo la crisis de liquidez que enfrenta desde el inicio del actual período gubernamental, consecuencia de la pesada carga de la deuda pública, los escasos ingresos petroleros y el elevado gasto público. Tampoco tuvieron mayor éxito las leyes de atracción de inversiones promulgadas en el año 2018.

Ante esta difícil situación económica, el 01 de octubre el Gobierno Nacional anunció un paquete de medidas económicas entre las cuales, la más importante, era la eliminación del subsidio al diésel y la gasolina. La eliminación del subsidio ocasionó una reacción liderada por el sector indígena que se tomó las carreteras del país y se movilizó masivamente a la ciudad de Quito y otras capitales provinciales. La violencia de las manifestaciones obligó al Gobierno Nacional a decretar un estado de excepción el 03 de octubre y un "toque de queda" el 08 de octubre, medidas que no detuvieron el levantamiento indígena. Finalmente el 14 de octubre el Gobierno Nacional se vio obligado a derogar la eliminación del subsidio a los combustibles una vez que el país permaneció prácticamente paralizado económicamente durante quince días.

En cuanto a la economía mundial, el 2019 enfrentó a las dos economías más grandes del mundo, Estado Unidos y China, en una guerra comercial en la que cada uno impuso aranceles a las importaciones de su rival afectando fuertemente la balanza comercial de ambos países. Este

enfrentamiento causó nerviosismo en la economía mundial lo que se reflejó, por ejemplo, en una alta volatilidad en los mercados de divisas.

A continuación vamos a describir lo ocurrido en la empresa durante el ejercicio 2019, dentro del entorno descrito anteriormente.

VENTAS

Ventas Mercado Local

La demanda de triplex en el mercado nacional se mantuvo relativamente similar al año 2018. El sector de la construcción no mejoró e igualmente se vio afectado por un considerable menor gasto público.

La venta de nuestros distribuidores en general se mantuvo estable, sin embargo, nuestra venta si se vio afectada por decrecimiento de algunos de nuestros clientes. Esta situación se pudo corregir y mejorar durante el segundo semestre del año.

La difícil situación económica y falta de liquidez del país fue evidente durante todo el año y esto se evidenció a través de una fuerte competencia de precios e incremento de descuentos en general, para todo tipo de tableros de madera. Esta situación se agravó aún más por los disturbios y cierre de la actividad comercial durante el mes de octubre.

Para el próximo año se ha definido y establecido una agresiva estrategia con cada uno de nuestros clientes y de esta manera incrementar y mejorar nuestra participación de mercado de triplex en el Ecuador.

Ventas de exportación.

El año 2019 inicio, en general, con un alto nivel de stocks de triplex en el mercado de USA debido al leve enfriamiento de la economía durante los últimos meses del año anterior.

A pesar de la restricción de la oferta de tableros de plywood provenientes de China, por la implementación de aranceles por parte del Gobierno de EE.UU, se evidenció un importante crecimiento y una agresiva oferta de volumen y precio por parte de Vietnam, Rusia, Brasil y Chile, principalmente beneficiados por una mejor situación cambiaria de sus monedas versus el dólar norteamericano.

COSTOS

El comportamiento del precio de los principales componentes del costo de nuestros productos se puede observar en el cuadro número 1.

Cuadro 1: evolución del precio de los principales componentes del costo

	Variación 2019
Madera (USD / m ³)	+ 5,84 %
Resina (USD / Kg)	+ 2,26%
M.O.(costo x persona)	+ 2,14 %
Electricidad (USD / Kw hr)	+ 0,00 %
Diesel (USD / galón)	+ 1,31%
Harina (USD / Kg)	- 8,43 %

A lo largo del año el precio del petróleo estuvo estable. Sin embargo el diésel y la resina tuvieron ligeros incrementos de precio.

Respecto al costo de mano de obra, el incremento corresponde al ajuste anual de salarios que el Gobierno decretó para el año 2019.

Por otro lado en el 2019 se experimentó una mayor demanda de madera en el mercado lo que causó un incremento del precio de compra equivalente al 5,84%.

El efecto combinado de las variaciones del costo de los principales insumos de producción ocasionó una variación equivalente al 7% en el costo de ventas unitario (USD/m³) de los tableros.

ASPECTOS FORESTALES

A continuación detallamos los aspectos más importantes en lo que a las plantaciones forestales propias se refiere:

- a) Se plantaron 37 hectáreas y se dio mantenimiento a 954 hectáreas sembradas en años anteriores, actividades en la cuales se invirtió USD 244,894.

- b) Se recibieron resoluciones de pago del "Programa de Incentivos para la Forestación con Fines Comerciales" por USD 76,777.34. A la presente fecha se ha cobrado la cantidad de USD 43,157.91. La diferencia, esto es USD 33,610, están en trámite de cobro en la Corporación Financiera Nacional B.P.
- c) Se cosecharon 2,958 m3 de madera proveniente de plantaciones propias.

PROGRAMA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL "BOSQUES PARA SIEMPRE".

El Programa Bosques para Siempre (BPS) es la expresión socio ambiental del Grupo empresarial Endesa Botrosa. Sus acciones están enfocadas en las buenas relaciones con los diferentes actores del bosque, mismas que posibilitan que el modelo de sostenibilidad forestal implementado por las empresas pueda consolidarse.

En ese contexto, la articulación de proyectos con la sociedad civil, el Estado y las comunidades de las provincias de Pichincha y Esmeraldas son el fundamento del modelo de manejo forestal sostenible impulsado por el grupo empresarial.

Lineas de acción

Educación para el Manejo Forestal Sostenible:

Con el propósito de generar Conocimientos, Actitudes y Prácticas en la población Infanto juvenil y adulta del Occidente de Pichincha, respecto del Manejo Forestal Sostenible, conservación de fuentes hídricas y No Violencia contra la mujer, se desarrolló el Proyecto Oja del Conocimiento, el mismo que concitó la participación de más de 30 mil personas en los siguientes componentes:

- Olimpiada del Conocimiento.- fue un proyecto impulsado en coparticipación con el Ministerio de Educación a través de la Dirección Distrital 17D12. Participaron alrededor de veinte mil estudiantes de los cantones Puerto Quito, Pedro Vicente Maldonado y Los Bancos y se desarrollaron múltiples encuentros formativos donde se reflexionaron sobre la temática antes señalada.
- Salud del Bosque y Sociedad.- fue un proyecto impulsado en coparticipación con el Ministerio de Salud a través de la Dirección Distrital 17D12. participaron alrededor de diez mil ciudadanos de los cantones Puerto Quito, Pedro Vicente Maldonado y Los Bancos donde se desarrollaron múltiples encuentros como ferias de salud, video foros, charlas entre otras estrategias. Finalmente cada una de las siete unidades médicas del Occidente de Pichincha sintetizaron su experiencia en un video informativo.

- Municipios Saludables, libres de Violencia.- fue un proyecto que promovió la participación los Municipios del Occidente de Pichincha a través de la generación de propuestas de atención ciudadana que incorporen los contenidos de manejo forestal sostenible, conservación de fuentes hídricas y No Violencia de Género Ola del Conocimiento. Fue un proyecto a gran escala (todo el Occidente de Pichincha) liderado por el Grupo Empresarial a través del Programa Bosques para Siempre, permitiendo acercar a los diferentes actores del bosque con la propuesta de sostenibilidad forestal. Es preciso destacar el compromiso encontrado en los Ministerios de Salud y Educación, así como, en la Cooperación Técnica Alemana GIZ.

Salud del Bosque:

Con el apoyo sistemático del Ministerio de Salud a través de las Direcciones Distritales del Occidente de Pichincha – Provincia Pichincha, y las Direcciones Distritales de Eloy Alfaro y Río Verde – Provincia de Esmeraldas, se realizaron más de 20 campañas de salud orientadas hacia la poblaciones rurales y vulnerables, obteniéndose más de treinta mil prestaciones médicas en el año 2019 dando cobertura a más de 30 comunidades ubicadas en los cantones antes mencionados. En ese contexto es preciso destacar que esta estrategia se ha implementado por más de diez años consecutivo. Los servicios brindados son completos y giran en torno a medicina general, odontología, obstetricia, malaria, vacunación, dotación de medicinas, entre otros. La relación coordinada, sistemática y técnica, entre los equipos de salud del Ministerio y Bosque para Siempre son la base para la obtención de los resultados positivos experimentados en el año 2019.

Reconocimiento Especial.- Se reconoce la labor de la señorita Rosario Espinosa, quien, en forma permanente y comprometida, ha realizado una gestión sostenida para la obtención de medicinas, las cuales han sido donadas en forma permanente al hospital público de Borbón entidad que agradece y reconoce dicha labor.

Proyectos de Desarrollo:

En el año 2019 la Fundación Bosque para Siempre ha sido acreedora del proyecto " Bosques para Siempre, algo más que madera, sostenibilidad y desarrollo social" el cual es cofinanciado por la Unión Europea, a través de su contraparte local CORPEI. Este proyecto se desarrolla con

8

40 agricultores y la Asociación de Mujeres Trabajadoras 4 de Marzo. En ese marco, se han conseguido los siguientes objetivos:

Agricultores:

- Reforestación de 40 ha de Gmelina en la zona de influencia directa de la planta Botrosa y el Pitzarà.
- Rehabilitación de 40 ha de cacao.
- Capacitación en temáticas agroforestales a los beneficiarios del proyecto a través de la metodología de escuelas de campo

Mujeres:

- Plataforma digital para que los productos elaborados por la Asociación de Mujeres 4 de Marzo puedan ser comercializados nacional e internacionalmente (en proceso).
- Ampliación de la superficie productiva en 400 metros cuadrados (en proceso).
- Capacitación en temas de madera y administrativos a sus socias (en proceso).

Reconocimiento Especial.- Se reconoce la labor y compromiso, emprendido por la Arq. María Durini, en torno a la implementación de este proyecto – componente mujeres, debido a su contribución técnica, económica y humana.

Premios:

En el año 2019 se realizó el reconocimiento y premiación, a empresas e instituciones responsables ambiental y socialmente, denominado "PREMIO SACHA". El "PREMIO SACHA" es impulsado y reconocido por el Estado Ecuatoriano, Organismos Internacionales y Sociedad Civil. Este concurso consistió en la presentación de proyectos relevantes que reflejen las acciones emprendidas por las empresas e instituciones en aspectos socio ambientales. De un total de 580 proyectos presentados, los resultados para el programa Bosques Para Siempre fueron:

- Primer Lugar: Investigación científica, premio obtenido en coparticipación con la Universidad Técnica de Quevedo y la Fundación Forestal Bosque para Siempre.
- Segundo Lugar: Plantación Pitzarà, premio otorgado al conjunto de proyectos impulsados por el Grupo Empresarial en la zona de influencia de la plantación Pitzarà, en sus componentes socio ambientales.
- Segundo Lugar: Proyecto Mujeres – Tablas de Picar, premio otorgado a la Asociación de Mujeres Trabajadoras 4 de Marzo en asocio con TIKI. -

Comunicación:

Finalmente, se puede mencionar que el manejo comunicacional realizado en las zonas de influencia empresarial se sustentó en estrategias directas, reuniones, capacitaciones, encuentros con actores relevantes, comunidad y políticos; además de la participación permanente en medios de comunicación locales, fortaleciendo de esta manera el posicionamiento social del grupo empresarial.

RESULTADOS ECONÓMICOS

Los resultados económicos correspondientes al 2019 se encuentran resumidos en el cuadro número 2.

Cuadro 2: resultados del ejercicio

	2018	2019
Ingresos de Actividades Ordinarias	26,690,807	19,077,421
Otros ingresos - Activos biológicos	(90,345)	396,163
Costos de Producción y Ventas	(21,431,521)	(16,312,155)
Otros costos- Mantenimiento plantaciones	(236,393)	(207,054)
Utilidad Bruta Actividades Ordinarias	4,932,547	2,954,375
Gastos ventas	(1,727,356)	(1,252,996)
Gastos administrativos	(1,243,501)	(1,058,706)
Gasto financiero	(388,107)	(359,482)
Gasto forestal	(467,398)	(374,610)
Gastos Ordinarios	(3,826,361)	(3,045,794)
Utilidad Neta Actividades Ordinarias	1,106,187	(91,419)
Otros Ingresos	2,058,571	5,997,866
Otros Egresos	(2,912,173)	(5,683,829)
Neto otros Ingresos / (egresos)	(853,602)	314,037
Resultado antes de Impuesto Renta	252,585	222,618
Impuesto a la Renta tributario	(262,116)	0
Variación activos por impuestos diferidos	100,136	66,660
Variación pasivos por impuestos diferidos	78,849	(19,957)
Reserva Legal	(9,060)	(26,928)
Salario Digno	(516)	
Utilidad disponible para accionistas	159,876	240,393

La reducción de ventas del 2019 obedece a que, desde este año, Botrosa ya no tuvo acceso a la capacidad de secado que Endesa le proporcionaba en años pasados. La reducción del volumen de venta afectó el margen bruto por cuanto buena parte de los costos son fijos, no pudieron ajustarse al nuevo tamaño de ventas. Sin embargo si se pudieron reducir algunos de las gastos de la compañía.

Del resultado del ejercicio disponible para accionistas, esto es la cantidad de USD 240,392.66, la Administración propone registrar su totalidad en la cuenta "Utilidades No Distribuidas" para fortalecer el patrimonio de la compañía.

POLITICAS Y ESTRATEGIAS PARA EL EJERCICIO 2020.

Durante el 2020 la prioridad de la compañía se enfocará en los siguientes aspectos:

- Evaluar el futuro de la empresa ya que con su capacidad de producción, edad y tecnología de su maquinaria, sus limitados recursos forestales propios, su viabilidad se hace muy complicada.
- Optimizar los costos y gastos de la compañía para que vayan acorde a la capacidad de producción propia que la empresa posee.
- Atenuar los impactos que la emergencia sanitaria mundial del COVID19 causarán en todas las actividades económicas.

VARIOS

La Administración ha dado cumplimiento a todas las disposiciones emanadas por las Juntas de Accionistas y Directorios celebrados a lo largo del año 2019.

Durante el 2019, la compañía mantuvo vigentes sus certificados ISO 9001:2008, INEN FSC, CARB, BASC y OHSAS 18001.

En cumplimiento a la resolución 04.Q.D. publicada en el Registro Oficial 289 del 10 de marzo del 2004, debemos informar que la empresa se encuentra al día con las normas de propiedad intelectual y derechos de autor.

A todo el equipo de ejecutivos, técnicos, empleados y trabajadores de la empresa y filiales, queremos agradecerles por su trabajo y entrega hacia la compañía. A los señores Directores, gracias por su permanente apoyo y a los Accionistas nuestra gratitud una vez más por su confianza.


Manuel Francisco Durini Terán
PRESIDENTE DEL DIRECTORIO


Juan Manuel Durini Pérez
PRESIDENTE EJECUTIVO