

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

SERVICIOS Y TRABAJOS FORESTALES SETRAFOR CÍA. LTDA.
(Subsidiaria de ENCHAPES DECORATIVOS S.A. ENDESA)

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **SERVICIOS Y TRABAJOS FORESTALES SETRAFOR CÍA. LTDA. (Subsidiaria de ENCHAPES DECORATIVOS S.A. ENDESA)**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, el 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 arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **SERVICIOS Y TRABAJOS FORESTALES SETRAFOR CÍA. LTDA. (Subsidiaria de ENCHAPES DECORATIVOS S.A. ENDESA)**, 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 **SERVICIOS Y TRABAJOS FORESTALES SETRAFOR CÍA. LTDA. (Subsidiaria de ENCHAPES DECORATIVOS S.A. ENDESA)** 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.

Asuntos de énfasis

4. Sin calificar nuestra opinión, informamos que la generación de los ingresos de la Compañía **SERVICIOS Y TRABAJOS FORESTALES SETRAFOR CÍA. LTDA. (Subsidiaria de ENCHAPES DECORATIVOS S.A. ENDESA)** al 31 de diciembre de 2019, depende en un 100% de sus relaciones comerciales y contractuales con sus Compañías Relacionadas; por lo que, la continuidad de su negocio en marcha depende de estas operaciones.

5. Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se menciona en la Nota No. 32 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 decretos ejecutivos Nos. 1017 y 1052 de fechas 16 de marzo de 2020 y 15 de mayo de 2020, se 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.”

La declaratoria de emergencia y políticas adoptadas a nivel gubernamental, incluyen restricciones a la movilidad de personas y vehículos, suspensión de jornadas laborales presenciales del sector público, restricciones en la operación de cierto tipo de comercios y otras medidas que buscan contener la propagación del virus.

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

6. 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.
7. 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.

8. Los responsables del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía **SERVICIOS Y TRABAJOS FORESTALES SETRAFOR CÍA. LTDA. (Subsidiaria de ENCHAPES DECORATIVOS S.A. ENDESA).**

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

9. 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.
10. 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:
- 10.1. 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.
- 10.2. 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.
- 10.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- 10.4. 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.

- 10.5. 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.
11. 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

12. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía **SERVICIOS Y TRABAJOS FORESTALES SETRAFOR CÍA. LTDA. (Subsidiaria de ENCHAPES DECORATIVOS S.A. ENDESA)**, como agente de percepción y retención, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2019, se emiten 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

Edgar Ortega Haro
Socio de Auditoría

Quito DM, 12 de Junio de 2020

SERVICIOS Y TRABAJOS FORESTALES SETRAFOR CÍA. LTDA.
(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. ENDESA)
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
Activos		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 6)	US\$ 48,544	12,277
Cuentas y documentos por cobrar (Nota 7)	1,400,495	801,884
Otras cuentas y documentos por cobrar (Nota 8)	393,838	318,336
Activos por impuestos corrientes (Nota 9)	386,015	322,886
Inventarios (Nota 10)	13,941	19,917
Activos no corrientes mantenidos para la venta (Nota 11)	0	404,140
Gastos pagados por anticipado (Nota 12)	20,540	17,856
Total activos corrientes	US\$ 2,263,373	1,897,296
Activos no corrientes		
Otras cuentas y documentos por cobrar (Nota 8)	104,480	0
Propiedades y equipos, neto de depreciación acumulada de US\$ 1,239,042 en el 2019 y US\$ 1,490,343 en el 2018 (Nota 13)	3,097,233	1,314,564
Propiedades de inversión (Nota 14)	404,140	0
Activos intangibles, neto de amortización acumulada (Nota 15)	138,248	2,735,777
Activos por impuestos diferidos (Nota 16)	57,629	30,494
Total activos no corrientes	US\$ 3,801,731	4,080,835
Total Activos	US\$ 6,065,104	5,978,131



Juan Manuel Durini Pérez
Gerente General
SERVICIOS Y TRABAJOS FORESTALES SETRAFOR CÍA. LTDA.
(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. ENDESA)



Marco Julián Carrera Chávez
Contador General
SERVICIOS Y TRABAJOS FORESTALES SETRAFOR CÍA. LTDA.
(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. ENDESA)

SERVICIOS Y TRABAJOS FORESTALES SETRAFOR CÍA. LTDA.
(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. ENDESA)
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
Pasivos y Patrimonio de los Socios		
Pasivos corrientes		
Cuentas y documentos por pagar (Nota 17)	US\$ 183,606	220,896
Otras cuentas y documentos por pagar (Nota 18)	325,809	535,366
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados (Nota 19)	215,330	197,173
Otros pasivos corrientes (Nota 20)	219,920	222,779
Total pasivos corrientes	US\$ 944,666	1,176,214
Pasivos no corrientes		
Provisiones por beneficios a empleados (Nota 21)	800,977	806,371
Pasivos por impuestos diferidos (Nota 16)	277,637	305,478
Total pasivos no corrientes	US\$ 1,078,614	1,111,849
Total Pasivos	US\$ 2,023,280	2,288,063
Patrimonio de los Socios		
Capital social (Nota 22)	US\$ 1,712,170	1,712,170
Reserva legal (Nota 22)	138,809	117,185
Reserva facultativa (Nota 22)	30,374	30,374
Otros resultados integrales (Nota 22)	313,275	229,069
Resultados acumulados: (Nota 22)		
Reserva de capital	442,950	442,950
Adopción por primera vez de las NIIF	170,407	170,407
Resultados de periodos anteriores	987,913	800,370
Resultado del ejercicio	245,927	187,543
Total Patrimonio de los socios	US\$ 4,041,825	3,690,068
Total Pasivos y Patrimonio de los socios	US\$ 6,065,104	5,978,131



Juan Miguel Durán Pérez
Gerente General

SERVICIOS Y TRABAJOS FORESTALES SETRAFOR CÍA. LTDA.
(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. ENDESA)



Marco Fabián Carroza Chávez
Contador General

SERVICIOS Y TRABAJOS FORESTALES SETRAFOR CÍA. LTDA.
(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. ENDESA)

SERVICIOS Y TRABAJOS FORESTALES SETRAFOR CÍA. LTDA.

(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. ENDESA)

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\$)

		Años terminado el	
		31 de diciembre de	
		2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias (Nota 23)	US\$	7,424,393	7,582,704
Costo de producción y ventas (Nota 24)		<u>(6,297,709)</u>	<u>(6,450,524)</u>
Utilidad bruta en ventas		<u>1,126,684</u>	<u>1,132,179</u>
Gastos ordinarios			
Gastos de administración y ventas (Nota 25)		(832,210)	(846,257)
Gastos financieros (Nota 26)		<u>(78,950)</u>	<u>(89,969)</u>
Utilidad ordinaria	US\$	<u>215,524</u>	<u>195,953</u>
Ganancias / (pérdidas)			
Ganancias (Nota 27)		176,595	122,611
Pérdidas		<u>(144)</u>	<u>0</u>
Total ganancias / (pérdidas), neto		<u>176,451</u>	<u>122,611</u>
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta	US\$	<u>391,975</u>	<u>318,564</u>
Impuesto a la renta, estimado (Nota 28)			
Impuesto a la renta corriente		(179,401)	(187,633)
Impuesto a la renta diferido		<u>54,977</u>	<u>78,948</u>
Resultado del ejercicio	US\$	<u>267,551</u>	<u>209,879</u>
Otros resultados integrales			
(Pérdidas) actuariales	US\$	<u>84,206</u>	<u>(14,530)</u>
Resultado integral del ejercicio	US\$	<u>351,757</u>	<u>195,349</u>
Utilidad neta por participación	US\$	<u>0.21</u>	<u>0.11</u>



Juan Manuel Durán Pérez
Gerente General

SERVICIOS Y TRABAJOS FORESTALES SETRAFOR CÍA. LTDA.
(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. ENDESA)



Marco Fabián Carrera Chávez
Contador General

SERVICIOS Y TRABAJOS FORESTALES SETRAFOR CÍA. LTDA.
(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. ENDESA)

SERVICIOS Y TRABAJOS FORESTALES SETRAFOR CIA. LTDA.

(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. ENDESA)

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios

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

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

	Resultados acumulados								
	Capital suscrito y pagado	Reserva legal	Reserva facultativa	Otros resultados integrales	Reserva de capital	Resultados acumulados adoptados de NIIFs	Utilidades / (pérdidas) acumuladas	Utilidad / (pérdida) del ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1,712,170	94,848	30,374	243,599	442,606	170,407	593,307	207,408	3,494,719
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	0	0	207,408	(207,408)	0
Otros ajustes	0	0	0	0	344	0	(344)	0	0
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	(14,530)	0	0	0	209,879	195,349
Apropiación de reserva legal	0	22,336	0	0	0	0	0	(22,336)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,712,170	117,185	30,374	229,069	442,950	170,407	800,370	187,543	3,690,068
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	0	0	187,543	(187,543)	0
Otros ajustes	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	84,206	0	0	0	267,551	351,757
Apropiación de reserva legal	0	21,624	0	0	0	0	0	(21,624)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1,712,170	138,809	30,374	313,275	442,950	170,407	987,914	245,927	4,041,825



Juan Manuel Durini Pérez
Gerente General

SERVICIOS Y TRABAJOS FORESTALES SETRAFOR CIA. LTDA.
(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. ENDESA)



Sergio Iribarren Carrera Chavez
Contador General

SERVICIOS Y TRABAJOS FORESTALES SETRAFOR CIA. LTDA.
(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. ENDESA)

SERVICIOS Y TRABAJOS FORESTALES SETRAFOR CÍA. LTDA.

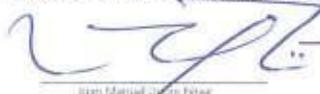
(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. ENDESA)

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\$ 6,525,212	7,109,869
Efectivo pagado a proveedores, empleados	(5,732,796)	(5,697,822)
Efectivo provisto en las operaciones:	792,416	1,452,046
Efectivo provisto en otros, neto	254,572	126,875
Efectivo neto provisto en las actividades de operación:	1,046,989	1,578,921
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades, planta y equipo	(2,321,551)	(176,614)
Adiciones, bajas neto de activos intangibles	(832,424)	(1,108,157)
Venta de propiedades y equipos	12,120	0
Venta de activos intangibles:	2,589,517	0
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión:	(552,339)	(1,284,771)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Préstamos de terceros y entre partes relacionadas	(458,383)	(281,872)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento	(458,383)	(281,872)
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	36,267	12,277
Efectivo y equivalentes al inicio del año	12,277	0
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 6)	US\$ 48,544	12,277
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Resultado integral del ejercicio	351,757	195,349
Ajustes:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	497,217	232,901
Amortización de activos intangibles	1,077,959	1,476,071
Provisiones por beneficios a empleados	94,315	128,103
(Pérdida)/ ganancia en estudios actuariales	(84,206)	14,530
(Pérdida)/ utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	(3,342)	0
Participación trabajadores	69,172	56,217
Impuesto a la renta	179,401	187,633
Ajuste impuestos diferidos	(54,977)	(78,948)
Otros ajustes	33,571	(19,797)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	(899,180)	(472,835)
Otras cuentas y documentos por cobrar	20,018	(64,093)
Activos por impuestos corrientes	237,469	134,646
Inventarios	5,976	(10,853)
Gastos pagados por anticipado	(2,684)	1,030
Cuentas y documentos por pagar	(37,290)	22,302
Otras cuentas y documentos por pagar	92,999	62,566
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	(51,015)	(71,800)
Otros pasivos corrientes	(464,669)	(195,561)
Provisiones por beneficios a empleados	(15,503)	(18,542)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	US\$ 1,046,989	1,578,921


Juan Manuel Quiroga
Gerente General

SERVICIOS Y TRABAJOS FORESTALES SETRAFOR CÍA. LTDA.
(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. ENDESA)


María Fabiana Corrales Chaves
Contador General

SERVICIOS Y TRABAJOS FORESTALES SETRAFOR CÍA. LTDA.
(Subsidiaria de Enchapes Decorativos S.A. ENDESA)