



INFORME DE COMISARIO

A la Junta General de Accionistas de:
CORPORACION H2R S.A.

En mi calidad de comisario principal de CORPORACION H2R S.A., conforme al nombramiento emitido en la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas del 13 de Diciembre de 2019, y en cumplimiento de la función que me asigna el Art. 279 de la Ley de Compañías, permitirme informales que he examinado al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultado integral, el estado de cambio en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha.

He revisado también el resumen de las políticas contables más importantes y otras notas aclaratorias por el año terminado al 31 de diciembre de 2019. Esta revisión ha incluido, los libros sociales de la compañía y el cumplimiento de las resoluciones de la Junta de Accionistas por parte de los Administradores de la Compañía.

A. Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros.

La preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, es responsabilidad de los administradores de la Compañía, así como el diseño, implementación y el mantenimiento de los controles internos relevantes, lo que permite que se encuentren libres de distorsiones de importancia relativa, debido a fraude o error.

B. Responsabilidad del comisario.

Mi examen comprendió el desarrollo de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de Auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIIA, resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y por el Consejo Nacional de Valores – CNV, respecto al año 2019.

El examen comprendió la evaluación a las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación en la presentación general de los estados financieros.

C. Cumplimiento de resoluciones.

Como resultado de mi examen al 31 de diciembre de 2019, de los estados financieros, las transacciones registradas, se ajustan a las disposiciones legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio, emitidas en el año 2019.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas, libro de expedientes, libro de acciones y accionistas, durante el año 2019 han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

D. Situación fiscal.

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido revisada por la autoridad fiscal desde su constitución.

Corporación H2R
TRANSPORTE, LIBRICANTES, CONSTRUCCION

Av. Elbow Avenue, N 72-158 y Calle M278 (Fase)

Teléfono: (5937) 2471-908

www.corporacionh2r.com



E. Opinión sobre cumplimiento.

En mi opinión, el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultado integral, el estado de cambio en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de CORPORACION H2R S.A., de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Adicionalmente se ha verificado que los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas; y que los libros de actas de Juntas de Accionistas, libro de acciones y accionistas, durante el año 2019 han sido llevados adecuadamente y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

F. Procedimientos de control interno.

El examen se lo puedo realizar en base de la información disponible de la empresa, verificando que toda transacción sea respaldada y documentada adecuadamente. En cuanto a los registros contables debo indicar que éstos se encuentran actualizados y en orden.

La compañía registra sus operaciones contables utilizando el software de contabilidad Syscofin que incluye todos los parámetros necesarios para un buen funcionamiento mediante un adecuado soporte técnico del área de tecnologías de información. Todas las cuentas contables tienen coherencia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs)

G. Opinión sobre el control interno.

He considerado los controles internos relevantes implementados por la Compañía en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, con la finalidad de diseñar procedimientos necesarios para llevar a cabo mi examen, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Con base a la revisión efectuada, considero que los controles internos implementados por la administración de la Compañía son razonables, lo cual ha contribuido a un eficiente manejo financiero y administrativo.

H. Análisis de los Estados Financieros.

Balance General

Estructura y composición del activo:

El activo total de la empresa se compone de la siguiente forma:

ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo	50.845.97	31.63%
Documentos y cuentas por cobrar	104.161.82	64.81%
Gastos pagados por anticipado	348.05	0.22%
Activos por impuestos corrientes	4.303.33	2.68%
Inventarios	1.070.72	0.67%
Total activo corriente	160.729.89	100%



ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad, maquinaria y equipos	311.924.90	100%
Total activo no corriente	311.924.90	100%
TOTAL ACTIVO	472.654.79	

El efectivo y equivalentes de efectivo, incluye principalmente Bancos con los que opera la Compañía.

El rubro de Documentos y cuentas por cobrar incluye a clientes no relacionados por US\$55.332.28, y otras cuentas por pagar por US\$.48.829.54 Este rubro representa el 22.04% del total de los activos.

Los inventarios representan el 0.23% del total de los activos.

La propiedad, maquinaria y equipos representan el 65.99% del total de los activos, los principales rubros que la conforman son maquinaria y vehículos US\$248.190.28 y edificios por US\$ 62.384.58

Estructura y composición del pasivo:

El pasivo está compuesto por:

PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones bancarias	4.077.88	10.52%
Documentos y cuentas por pagar	24.887.62	64.22%
Obligaciones con empleados	7.772.66	20.06%
Otras cuentas por pagar	2.013.85	5.20%
Total pasivo corriente	38.752.01	100%
PASIVO NO CORRIENTE		
Otras Obligaciones	5.098.24	100%
Total pasivo no corriente	5.098.24	100%
TOTAL PASIVO	43.850.25	

(1) Principalmente incluye Obligaciones bancarias a corto plazo con el banco del Pichincha, tarjetas de crédito.

(2) Al 31 de diciembre de 2019, existe un saldo de cuentas por pagar que son de proveedores, que debido a la crisis de tuvo le empresa en años anteriores no se habían podido cubrir , pero que en la actualidad se ha pagado en un 75% fue cancelada en su totalidad.

Corporación H2R

TRANSPORTE, UBRICANTES, CONSTRUCCION

Teléfono: (59371) 2471-908

www.corporacionh2r.com



Estructura y composición del patrimonio

Patrimonio:		
Capital social	10.000	2.33%
Reserva legal	584.48	0.14%
Aportes para Futuras Capitalizaciones	398.635.56	92.96%
Resultados acumulados	14.104.77	(3.29)%
Utilidades retenidas	33.689.27	7.86%
Total patrimonio	428.804.54	100%

El **Capital social** está constituido al 31 de diciembre de 2019 por 10.000 de acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 dólar de los Estados Unidos de América.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como **Reserva legal**, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado.

El saldo de las **Utilidades retenidas** está a disposición de los accionistas de la Compañía, y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc., excepto por los ajustes por efectos de la conversión de NIIF(s).

Estado de Resultados

INGRESOS	
Ingresos operacionales	250.468.07
Total Ingresos	250.468.07
COSTOS	
Costos de venta	114.530.76
Total costos	114.530.76
Margen de contribución	135.937.31
GASTOS OPERACIONALES	
Gastos de administración	59.711.14
Gastos de ventas	25.888.56
Depreciaciones	44.007.78
Total gastos operacionales	129.607.48
UTILIDAD OPERACIONAL	6.329.83

Corporación H2H

TRANSPORTE, LUBRICANTES, CONSTRUCCION

Teléfono: (593) 71 7471-808

www.corporacionh2h.com



OTROS INGRESOS Y GASTOS

Gastos financieros	870.53
Total otros ingresos y gastos	870.53
UTILIDAD DEL EJERCICIO	5.459.30
Participación trabajadores	818.90
Impuesto a la renta corriente	3.014.44
RESULTADO DEL PERIODO	1.625.96

La compañía debe considerar

I. Índices financieros

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

Total pasivos	43.850.25	153657.53
Menos: efectivo	50.845.97	(26.508.72)
Deuda neta	(6.995.72)	127.148.81
Total Patrimonio	428.804.54	247.736.91
Índice deuda – patrimonio ajustado	0.02	0.51

La Compañía financia sus operaciones en 0.02 con su patrimonio.

J. Registros contables legales.

La documentación contable, financiera y legal, durante el año 2019, ha sido llevada en archivos físicos y magnéticos de conformidad con disposiciones legales, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requerimientos que determina la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, el Servicio de Rentas Internas. Recomendamos que el presente informe sea analizado en función de las condiciones actuales del país, y del mercado en el que se desenvuelve la empresa al 31 de diciembre de 2019.

Bajo esta premisa recomiendo a la Junta General de Accionistas, aprobar en todas sus partes el presente informe de los Estados Financieros de CORPORACION H2R SA.

1. Conclusiones que:

1.1 La Compañía CORPORACION H2R S.A., ha dado cumplimiento a las políticas, procedimientos y mecanismos internos implementados por la Compañía para la

Corporación H2R

TRANSPORTE, LUBRICANTES, CONSTRUCCION

Teléfono: (5937) 2471-906

www.corporacionh2r.com



prevención del lavado de activos, el financiamiento del terrorismo y otros delitos, criterios descritos en el Anexo A.

1.2 Adicionalmente, como resultado de la evaluación de la eficacia operativa de CORPORACION H2R S.A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, podemos indicar:

Es todo en cuanto puedo informarles, para conocimiento de la Junta General de Accionistas de CORPORACION H2R S.A.

Quito 25 de Marzo 2019

Atentamente,

=
Ing. Fabricio Córdova

Ing. Fabricio Córdova

COMISARIO

Corporación H2R
TRANSPORTE, LUBRICANTES, CONSTRUCCION

Teléfono: (593) 7471-908

www.corporacionh2r.com

Av. Elvira Alfaro N 77-158 y Calle N778 (Frente)