

INFORME DE COMISARIO

A los Señores Accionistas de:

TSP OPERADOR LOGISTIC S.A.

En mi calidad de Comisario de **TSP OPERADOR LOGISTIC S.A.**, y en cumplimiento a la función que me asigna el Art. 279 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que he examinado el Estado de Situación Financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y el correspondiente Estado de Resultados Integrales, por el año terminado en esa fecha. Además del desempeño de sus operaciones y la aplicación de sus procedimientos y políticas de control interno. Los estados financieros mencionados son responsabilidad de la administración de la empresa. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos, basado en la revisión de comisaría.

Mi revisión fue efectuada para obtener certeza razonable, no absoluta, a fin de determinar si los Estados Financieros no contienen errores importantes o de carácter significativo. Revisión que incluyó, en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros; Incluyó también una apreciación de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Considero que esta revisión, me provee una base razonable para expresar una opinión.

Atendiendo lo dispuesto por la Resolución No. 92-1-4-3-0014 (Reglamento que establece los requisitos mínimos que deben contener los informes de los comisarios de las compañías sujetas al control de la Superintendencia de Compañías), en adición, debo indicar:

1. ASPECTOS SOCIETARIOS. -

Los directivos y administradores de **TSP OPERADOR LOGISTIC S.A.**, han cumplido las normas legales, estatutarias y reglamentarias vigentes.

Las principales resoluciones tomadas por la Junta de Accionistas y el Directorio de la compañía fueron relacionadas principalmente con el siguiente punto:

En la Junta General Ordinaria de Accionistas de 31 de Marzo del 2017, se conoció y aprobó que, de la Utilidad a Distribuir del ejercicio 2016 la cual ascendió a \$3,256 no se Distribuyan

El libro de actas de Juntas Generales de Accionistas y libro de acciones y Accionistas de **TSP OPERADOR LOGISTIC S.A.**, se llevan y conservan de conformidad con las disposiciones legales

En el Estado de Resultados:

Los ingresos de la compañía son de US\$ 150,109 mismas que sufrieron una disminución significativa con respecto del 2016 (737,825)

Respecto a Costos y gastos representa US\$ 143,866 y presentan una disminución con respecto a los costos y gastos del 2016 (734,569), y se debe a una disminución significativa de las operaciones de la compañía a partir del septiembre de 2017.

Una compilación de los componentes principales de los estados financieros de la Compañía por el período que terminó el 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

Detalle	2017	2016	variacion %
Activos Corrientes	143.350	668.071	-79%
Activos no corrientes		1.887	-100%
Total Activos	143.350	669.958	-367%
Pasivo Corriente	133.050	655.254	-392%
Pasivo Largo Plazo		10.648	100%
Patrimonio	10.300	4.056	61%
total pasivo y patrimonio	143.350	669.958	-367%

Detalle	2017	2016	variacion %
Ingresos	150.109	737.825	-80%
Costos	95.118	665.214	-86%
Gastos	44.382	71.000	-37%
Participacion trabajadores	1.591	242	557%
utilidad antes de impuestos	9.018	1.369	559%
impuesto a la renta	887	-	100%
impuesto a la renta diferido	1.887	-1.887	-200%
utilidad libre disposicion	6.244	3.256	92%

Considero que el examen efectuado, fundamenta razonablemente la opinión que expreso a continuación:

2. ASPECTOS LABORALES. -

TSP OPERADOR LOGISTIC S.A., cumplió con todas las disposiciones de tipo; Laboral y de Seguridad Social, correspondientes al año 2017. Con relación a la disposición legal de tener al menos un 4% del talento humano con capacidades especiales, se validó que **TSP OPERADOR LOGISTIC S.A.** alcanzo el porcentaje requerido en su nómina de Empleados Hasta el mes de agosto de 2017. Debido que a partir de Septiembre la compañía no mantuvo empleados en relación de dependencia.

3. ASPECTOS TRIBUTARIOS. -

TSP OPERADOR LOGISTIC S.A., cumplió con todas las disposiciones, requerimientos y declaraciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario correspondientes al año 2017. Adicionalmente, ha presentado y pagado valores por; Impuestos Prediales, Patentes y Contribuciones, a los que está sujeto.

4. ASPECTOS CONTABLES Y ADMINISTRATIVOS. -

Los procedimientos de control interno implantados por la administración de **TSP OPERADOR LOGISTIC S.A.** a la fecha de revisión han sido implementados enfocados la mitigación de los riesgos y la generación de un ambiente de control adecuado.

La documentación, así como los comprobantes y registros contables de **TSP OPERADOR LOGISTIC S.A.** se llevan y conservan en conformidad con disposiciones y políticas internas vigentes.

Un análisis de las principales partidas de los Estados financieros es como sigue:

En el activo:

Las principales cuentas del activo corriente donde se concentran la mayoría de los recursos de la compañía son; activos financieros US\$ 13,220 activos por impuestos corriente US\$13,915 , provisiones por cobrar US\$ 114,098 correspondientes a provisión de otros ingresos ordinarios.

En el Pasivo Corriente:

Se encuentra constituido por proveedores Varios por US\$ 1,200, provisiones por US\$ 2,190 e impuestos por pagar por US\$ 762 participación trabajadores US\$ 1,591 y Crédito a mutuo por US\$ 127,306

En el Patrimonio:

El patrimonio está constituido por US\$ 800 y resultados acumulados por US\$ 9,500

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TSP OPERADOR LOGISTIC S.A.** al 31 de diciembre del 2017, así como el resultado integral de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha de conformidad con la Ley de Compañías y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Párrafo de énfasis

Sin que afecte a mi opinión de comisario, llamamos la atención relacionada con la continuidad de las operaciones de **TSP OPERADOR LOGISTIC S.A.** debido a que se evidencia una disminución significativa de sus operaciones y la inexistencia de personal razón por la cual existe una incertidumbre sobre la capacidad de la sociedad para continuar con sus operaciones.



Paul Vergara
Comisario
CPA No. 25927

Quito. Ecuador
Abril del 2018