

## 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, cumpliendo informarles que he examinado el Estado de Situación Financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 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:

### **SITUACION ECONOMICA DEL ECUADOR**

En los últimos cuatro años, la economía ecuatoriana ha experimentado la baja del precio del barril de petróleo, incremento en el endeudamiento externo, déficit en el presupuesto del Estado, escasa inversión extranjera, entre otros; el Gobierno Central ha tomado medidas a fin de minimizar los impactos negativos que los hechos señalados pueden ocasionar en la actividad económica del país.

Estos aspectos deben ser considerados por la Administración de la Compañía a fin de asegurar la continuidad de las operaciones de la misma. La Administración de la Compañía considera que no existe ningún riesgo relevante que pueda afectar el Negocio en Marcha.

La gerencia esta monitoreando el impacto de COVID-19 muy de cerca para poder tomar las medidas necesarias para mitigar los efectos adversos en los resultados operativos, el capital de trabajo neto y la liquidez. La gerencia ha desarrollado una serie de escenarios

y está preparada para implementar planes de contingencia cuando sea necesario. Además, la administración considera las implicaciones de COVID-19 de un evento posterior ocurrido después de la fecha del balance general (31 de diciembre de 2019), que por lo tanto no es un evento de ajuste en los estados financieros de la Compañía.

#### **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 15 de abril del 2019, se conoció y aprobó que, de la Utilidad a Distribuir del ejercicio 2018 la cual ascendió a US\$ 4,154.

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

#### **2. ASPECTOS LABORALES. -**

**TSP OPERADOR LOGISTIC S.A.**, cumplió con todas las disposiciones de tipo: Laboral y de Seguridad Social, correspondientes al año 2019.

#### **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 2019. 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\$ 93,034 , compañías relacionadas por US\$ 173,804 activos por impuestos corriente US\$ 17,967. y en activos no corrientes su principal rubro es el conformado por activos por impuesto diferidos por US\$ 280.

**En el Pasivo:**

El pasivo Corriente se encuentra constituido por pasivos financieros por un monto que asciende a US\$ 283,559. (este valor incluye compañías relacionadas por US\$ 272,921) impuestos por pagar por US\$ 2,474, obligaciones laborales y sociales por US\$ 3,169 y otros pasivos por US\$ 30,095.

**En el Patrimonio:**

El patrimonio está constituido por un capital de US\$ 800, reservas legal por USD \$ 400, y resultado del periodo por US\$ 4,333

**En el Estado de Resultados:**

Los ingresos de la compañía fueron de US\$ 470,690 ,mismas que sufrieron incremento de US\$ 250,802 con respecto al 2018 cuyos ingresos fueron de US\$ 219,888

Respecto a Costos ascendieron a US\$ 470,690 los cuales incrementaron en relación con el periodo 2018 en US\$ 228,776, los gastos de administración ventas y financieros representan US\$73,962 los cuales incrementaron en relación al periodo 2018 en US\$ 23,676

Una compilación de los componentes principales de los estados financieros de la Compañía por el periodo que terminó el 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

**TSP OPERADORA LOGISTICA S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE**  
**(Expresados en dólares americanos)**

DETALLE	2019	2018	Variación
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	31.437	2.996	90%
Activos financieros comerciales y otras cuentas por cobrar	93.034	103.183	-11%
Partes Relacionadas	173.804	-	100%
Activos por impuestos corrientes	17.967	3.315	82%
Otros activos corrientes corto plazo	8.308		100%
<b>Total activos corrientes</b>	<b>324.550</b>	<b>109.494</b>	<b>66%</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Activo por impuesto diferido	280		100%
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>280</b>		<b>100%</b>
<b>Total activos</b>	<b>324.830</b>	<b>109.494</b>	<b>66%</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Pasivos financieros comerciales y otras cuentas por pagar	10.638	12.781	-19%
Partes Relacionadas	272.921	81.250	70%
Obligaciones laborales y sociales	3.169	-	100%
Pasivos por impuestos corrientes	2.474	1.179	52%
Otros pasivos corto plazo	30.095	-	100%
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>319.297</b>	<b>95.211</b>	<b>70%</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>319.297</b>	<b>95.211</b>	<b>70%</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>1.200</b>	<b>10.130</b>	<b>-744%</b>

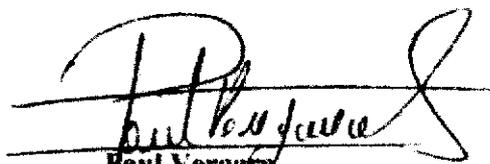
RESULTADO EJERCICIO	4.333	4.154	4%
Total pasivos y patrimonio	324.850	109.494	66%

**TSP OPERADORA LOGISTICA S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
**(Expresados en dólares americanos)**

DETALLE	2019	2018	Variación
Ingresos operativos	470.690	219.888	53%
Costos operativos	393.487	164.711	58%
<b>MARGEN BRUTO</b>	77.203	55.177	29%
Gastos de administración y ventas	73.962	50.286	32%
Otros ingresos	2.131	-	100%
Ingresos financieros	-	526	100%
Gastos financieros	480	441	8%
<b>Total gastos de operación y otros</b>	-72.311	-50.202	31%
<b>GANANCIA ANTES DE IMPUESTO</b>	4.892	4.976	-2%
Impuesto a las ganancias	838.93	822	2%
Impuesto a las ganancias Diferido	279.64	-	100%
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>	4.333	4.154	4%

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

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 2019, 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).

  
**Paul Vergara**  
**Comisario**  
**CPA No. 25927**

Quito, Ecuador  
Abril del 2020