

89594

**UNITED PARCEL SERVICE CO.**  
Estados Financieros Auditados  
Al 31 de Diciembre del 2009

 **SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS**  
**03 MAYO 2010**  
**OPERADOR 24**  
**QUITO**



**ESUTECO**

CONSULTORIA INTEGRAL

**PÁGINA UNO**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Quito, Abril 27 del 2010

**A LA SEÑORA APODERADA GENERAL DE LA SUCURSAL EN EL ECUADOR, DE LA COMPAÑIA " UNITED PARCEL SERVICE, CO."**

Hemos practicado una auditoría al Estado de Situación Financiera de la Sucursal de la Compañía Extranjera **UNITED PARCEL SERVICE, CO.**, por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2009 y a los correspondientes estados de resultados, patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo, por el año concluido en esa fecha. La preparación de todos los componentes de estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Empresa **UNITED PARCEL SERVICE, CO.**; la nuestra consiste en emitir una opinión sobre los estados financieros de acuerdo con la auditoría que practicamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros mencionados. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, en base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de las operaciones presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento con relación a los Principios de Contabilidad utilizados, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las obligaciones de carácter tributario, la presentación de los estados financieros y, las estimaciones relevantes realizadas por la Administración.

DA

Luis Alcivar N° 150 y Brasil  
243 0606 / 224 1496  
243 4754 / 292 1321  
E-mail: esuteco@esuteco.com  
QUITO - ECUADOR



# ESUTECO

CONSULTORIA INTEGRAL

## PÁGINA DOS

Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado al 31 de diciembre del 2009 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo.

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa **UNITED PARCEL SERVICE, CO.**, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto, el estado de flujo de efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2009 de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa "**UNITED PARCEL SERVICE, CO.**", ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción.

Legalizado por

**Dra. Cecilia Arévalo**  
**GERENTE DE ESUTECO CIA. LTDA.**  
**C.P.A. No. 11625**  
**RNAE. No. 23**

Luis Alcivar N° 150 y Brasil  
243 0606 / 224 1496  
243 4754 / 292 1321  
E-mail: [esuteco@esuteco.com](mailto:esuteco@esuteco.com)  
QUITO - ECUADOR

**UNITED PARCEL SERVICE CO.  
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2009**

**UNITED PARCEL SERVICE, CO.**

**Sucursal - Ecuador**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**Al 31 de diciembre del 2008 y 2009**

**( DOLARES  
USA.)**

	31/12/2009	31/12/2008
<b>ACTIVOS</b>		
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	50.525,89	19.343,56
Cuentas por cobrar comerciales, neto	212.747,17	259.430,02
Impuestos anticipados	43.655,76	47.514,91
Otras cuentas por cobrar	497.440,59	247.575,88
Gastos anticipados	1.063,90	770,72
Cuentas por reembolso	271,86	0,00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>805.705,17</b>	<b>574.635,09</b>
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>		
Propiedad, planta y equipo	24.907,40	19.762,60
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>24.907,40</b>	<b>19.762,60</b>
<b>TOTAL ACTIVOS :</b>	<b>830.612,57</b>	<b>594.397,69</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>		
Cuentas por pagar comerciales	7.853,39	15.096,39
Otras cuentas por pagar	764.381,37	599.036,42
Impuestos por pagar	12.195,21	12.685,85
Gastos acumulados	16.352,73	37.714,55
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>800.782,70</b>	<b>664.533,21</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>		
Capital social asignado	16.000,00	16.000,00
Resultado del ejercicio	13.829,87	-86.135,52
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>29.829,87</b>	<b>-70.135,52</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO:</b>	<b>830.612,57</b>	<b>594.397,69</b>

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 7.

**UNITED PARCEL SERVICE, CO.**  
**Sucursal - Ecuador**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Del 1ero. de enero al 31 de diciembre del 2009**

<b>INGRESOS</b>	<b>31-12-09</b>	<b>31-12-08</b>
<b><u>OPERACIONALES</u></b>		
Venta de servicios	10.542.413,93	15.865.020,90
Transporte de carga	0,00	0,00
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>10.542.413,93</b>	<b>15.865.020,90</b>
<b><u>NO OPERACIONALES</u></b>		
Otros ingresos sobrantes	4.963,81	
Otros ingresos arriendos y otros	22.182,48	44.435,68
<b>Total ingresos no operacionales</b>	<b>27.146,29</b>	<b>44.435,68</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>10.569.560,22</b>	<b>15.909.456,58</b>
<b>EGRESOS</b>		
<b><u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u></b>		
Gastos de Quito	2.585.437,13	2.801.202,44
Gastos de Guayaquil	1.147.406,10	1.142.032,97
Costo Operación Vuelo	6.807.297,02	12.044.256,49
<b>Total gastos de administración y ventas</b>	<b>10.540.140,25</b>	<b>15.987.491,90</b>
<b><u>OTROS EGRESOS</u></b>		
Otros egresos	0,00	1,48
Egresos no deducibles	15.590,10	8.098,72
<b>Total otros egresos</b>	<b>15.590,10</b>	<b>8.100,20</b>
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>10.555.730,35</b>	<b>15.995.592,10</b>
<b>Utilidad/Pérdida antes participación empleados e Impuesto a la Renta</b>	<b>13.829,87</b>	<b>-86.135,52</b>

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 7.

**UNITED PARCEL SERVICE, CO.**

**Sucursal - Ecuador**

**Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2009**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
( EN DOLARES USA.)**

	<b>CAPITAL PAGADO</b>	<b>RESULTADOS ANTERIORES</b>	<b>TOTALES</b>
Saldo a diciembre 31 del 2009	16.000,00	(86.135,52)	(70.135,52)
Cruce con Caza Matriz		86.135,52	86.135,52
Resultados del ejercicio		13.829,87	13.829,87
<b>Saldo a diciembre de 2009</b>	<b>16.000,00</b>	<b>13.829,87</b>	<b>29.829,87</b>

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 7.

**UNITED PARCEL SERVICE CO.**  
**Sucursal Ecuador**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

	<b>( DOLARES USA )</b>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</u></b>	
Efectivo recibido de clientes	4.833.299,26
Pago a proveedores, empleados y otros	-3.564.163,36
<b>Efectivo proveniente de operaciones</b>	<b>1.269.135,90</b>
Pago impuesto a la renta año 2008	-41.840,17
Pago anticipo impuesto a la renta	-44.540,65
<b>Efectivo usado en operaciones</b>	<b>1.182.755,08</b>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>	
Adquisición Propiedad, Planta y Equipo	-11.562,75
<b>Efectivo utilizado en actividades de inversiones</b>	<b>-11.562,75</b>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>	
Transferencias Casa Matriz	-1.140.010,00
<b>Efectivo usado en actividades de financiamiento</b>	<b>-1.140.010,00</b>
<b>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</b>	<b>31.182,33</b>
Efectivo y sus equivalentes al principio del período.	19.543,56
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del período.</b>	<b>50.725,89</b>

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 7.

## II. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### NOTA 1.- ANTECEDENTES

La Sucursal de la Compañía Extranjera de nacionalidad estadounidense denominada UNITED PARCEL SERVICE, CO. es una Corporación debidamente organizada bajo las Leyes del Estado de Delaware, teniendo su principal campo de negocios en la ciudad de Wilmington, Condado de New Castle; obtiene el permiso para operar en el Ecuador como una Sucursal, con arreglo a sus propios estatutos, en cuanto no se opongan a las leyes ecuatorianas.

Se constituye mediante escritura pública otorgada el 8 de agosto del 2000 por la Notaría Tercera del Distrito Metropolitano de Quito, del Doctor Roberto Salgado Salgado, según Resolución No. OO.Q.I.J.2292 de la Superintendencia de Compañías del 23 de agosto del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 29 de agosto del mismo año, bajo el número No. 2250, Tomo 131 cuyo capital es de US\$ 16,000.00 (dólares estadounidenses).

El objetivo social, especialmente es la prestación de servicios aéreos de carga y servicios relacionados.

### NOTA 2.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES

#### 2.1 CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Sucursal de la Compañía Extranjera ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y la veracidad de estos registros. De conformidad con el examen practicado, utilizando las normas de auditoría generalmente aceptadas, el control interno de la Empresa es razonable y proporciona validez y seguridad a todas las operaciones efectuadas.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, y los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objeto social y su mantenimiento.

## 2.2 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2009 se han preparado en base a costos históricos, en la unidad monetaria de dólares de los EE. UU. de Norteamérica, aplicando las Normas Ecuatorianas de Contabilidad –NECs- y / o los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Las NECs fueron emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador según Resolución FNCE 07.08.99 de julio 08 de 1999, que son de aplicación obligatoria a partir de ese ejercicio económico, emitida con el aval y resoluciones independientes de las Superintendencias de Compañías de Bancos y Seguros así como del Servicio de Rentas Internas – SRI.

## 2.3 VALUACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

Se presentan en el estado de situación financiera al costo de adquisición o de inversión.

El costo ajustado de los activos fijos se deprecia con cargo a resultados según el método de línea recta, en función de los años de vida útil.

PORCENTAJES DE DEPRECIACIÓN	
Edificios	5%
Vehículos	20%
Muebles y equipos de oficina	10%
Instalaciones cuarto frío	10%
Instalaciones y adecuaciones	10%
Equipos de computación	33,33%

Para la depreciación de los bienes muebles, se consideró lo estipulado en el Reglamento Reformando de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicado en el Suplemento del R.O. 484 de 31 de diciembre de 2001, Art. 21, numeral 6, literal d, que manifiesta: "Cuando se compre un bien que haya estado en uso, el adquirente puede calcular razonablemente el resto de vida útil probable para depreciar el costo de adquisición. La vida útil así calculada, sumada a la transcurrida durante el uso de anteriores propietarios, no puede ser inferior a la contemplada para bienes nuevos".

## 2.4 IMPUESTO A LA RENTA

La Sucursal de la Compañía Extranjera está sujeta al pago del impuesto a la renta en la tarifa de 25%, aplicando el contenido del Art. 31 *"Ingresos de las compañías de transporte internacional"* de la Ley de Régimen Tributario Interno vigente, en la forma que se calcula en la conciliación tributaria.

## 2.5 RESERVA PARA INCOBRABLES

El saldo acumulado al 31 de diciembre del 2009, es de US \$ 2.607,75 dólares.

## 2.6 COSTO DE OPERACIÓN

La Administración de la Casa Matriz, ha proporcionado un costo de operación Ecuador de USD \$ 6.807.297,02 para el ejercicio económico del año 2009.

## 2.7 SOFTWARE

El sistema contable utilizado por la Sucursal de la Compañía Extranjera a través del Outsourcing de Contabilidad se denomina SAFI "Sistema Administrativo Financiero Integrado" versión Safi Anexos, distribuido en el Ecuador por la Compañía Herrera Carvajal & Asociados Cía. Ltda., Licencia que fue otorgada a Adico Cía. Ltda. Contadores Públicos Independientes.

## NOTA 3 OTRAS PRACTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas, se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que realizamos a continuación.

<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>	
Cajas Chicas	450,00
Produbanco Cta. Cte. 02005-037571	50.075,89
<b>TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>50.525,89</b>

Corresponde a los saldos conciliados de cajas chicas y bancos al 31 de diciembre del 2009.

**UNITED PARCEL SERVICE CO.  
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2009**

<b>CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO</b>	
<b>Agencias Cass</b>	
Aeroservi	1.021,20
Ángel Ludeña	1.092,07
DHL del Ecuador	9.765,10
Ecuador Cargo	200,00
Ferva Cargo	7.680,59
Kuehne & Nagel	209,75
Operflor	35.813,97
Planet Cargo	85.130,10
Sadecom	7.323,84
Samisa	402,76
Transinternacional	65.452,30
<b>SUB TOTAL</b>	<b>214.091,68</b>
<b>Agencias pendientes más de 360 días</b>	
Cuenca Cargo	1.263,24
<b>TOTAL</b>	<b>215.354,92</b>
<b>Menos provisión incobrables</b>	<b>-2.607,75</b>
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO</b>	<b>212.747,17</b>

Las cuentas por cobrar pertenecen al valor pendiente de cobro, generado por los servicios prestados en los meses de diciembre de 2009. A excepción de las cuentas pendientes que tienen más de 360 días de vencidas.

<b>IMPUESTOS ANTICIPADOS</b>	
Impuesto Renta, Anticipo	41.840,17
Arrendamiento de bienes Inmuebles	1.761,59
Otros Servicios	54,00
<b>TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS</b>	<b>43.655,76</b>

<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	
Juzgado Cuarto de lo Civil de Pichincha (A)	247.396,66
Varios (B)	21,93
Préstamos Intercompañía (C)	250.000,00
Anticipos por cobrar (D)	22,00
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>497.440,59</b>

A) Valores consignados por demanda de Inconstitucionalidad en el alza de las tasas aeroportuarias.

**UNITED PARCEL SERVICE CO.  
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2009**

- B) Valor por cobrar al IESS, por aportes de la Sra. Catota por \$ 21,93  
 C) Préstamo otorgado a UPS SCS, no está definida la fecha de pago.  
 D) Valor pagado en exceso a LACSA y será descontado en el próximo mes de servicio.

<b>GASTOS ANTICIPADOS</b>	
Panamericana del Ecuador (E)	2.168,24
Menos amortización acumulada	-1.479,14
Seguros Equinoccial (F)	949,18
Menos amortización acumulada	-793,15
Olympus S.A. (G)	525,28
Menos amortización acumulada	-306,51
<b>TOTAL GASTOS ANTICIPADOS</b>	<b>1.063,90</b>

(E) Póliza de Responsabilidad civil No. 500073-Q, vence el 26 de abril del 2010

(F) Póliza de Vehículos No. 94672, vence el 01 de marzo del 2010

(G) Póliza de Seguro de Almacén No. 10614, vence el 1 de junio del 2010

<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO</b>	
Edificios	5.960,00
Vehículos	18.630,11
Muebles y equipos de oficina	52.526,24
Instalaciones cuarto frío	8.135,37
Instalaciones y adecuaciones	51.826,12
Equipos de computación	27.950,29
Equipo electrónico	17.485,57
Equipo de Seguridad	6.230,25
<b>SUMAN</b>	<b>188.743,95</b>
Menos: depreciación acumulada	-163.836,55
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO</b>	<b>24.907,40</b>

<b>CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES</b>	
EBF Cargo	260,23
Ferva Cargo	27,56
Flower Cargo	2.613,90
Fresh Logistic	920,14
G & G Cargo	819,33
Ocean Beach	483,01
Royal Cargo	2.729,22
<b>TOTAL CUENTAS X PAGAR COMERCIALES</b>	<b>7.853,39</b>

Son cuentas que se cancelan en el siguiente periodo del 2009.

**UNITED PARCEL SERVICE CO.**  
**INFORME AUDITORIA EXTERNA 2009**

<b>IMPUESTOS POR PAGAR</b>	
<b>RETENCIONES EN LA FUENTE</b>	
Honorarios, comisiones y dietas	92,80
Transporte privado de pasajeros o servicio carga	11,58
Seguros y Reaseguros	0,13
Servicios entre sociedades	2.522,00
Retenciones aplicables 1%	44,68
Retenciones aplicables 2%	64,58
<b>RETENCIONES EN RELACIÓN DEPENDENCIA</b>	
Empleados	4.964,15
<b>RETENCIONES EN LA FUENTE IVA</b>	
Retención 100% Profesionales	139,20
Retención 70% IVA Compras	4.264,91
Retención 30% IVA Servicios	91,18
<b>TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR</b>	<b>12.195,21</b>

Son impuestos retenidos en el mes de diciembre del 2009, que se cancelan en el siguiente mes del periodo del 2009.

<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	
Sueldos por pagar UIO.	8.134,99
Sueldos por pagar GYE.	2.169,06
Aporte individual IESS	5.635,35
Préstamos IESS	3.336,34
Agencias por pagar (Due agent collect )	11.074,63
AFP Génesis	525,56
Salud S.A.	504,87
Cuentas por pagar Quiport	247.396,66
Cuentas por pagar clientes	78,84
Otras cuentas por pagar	449,57
Casa Matriz Miami	485.075,50
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>764.381,37</b>

Estas cuentas corresponden a otros gastos pendientes de liquidar.

**UNITED PARCEL SERVICE CO.  
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2009**

<b>GASTOS ACUMULADOS</b>	
<b>Remuneraciones por pagar</b>	
Aporte patronal IESS	7.323,50
Décimo tercer Sueldo	3.969,75
Décimo cuarto Sueldo	3.660,57
Fondo de Reserva	1.398,91
<b>TOTAL GASTOS ACUMULADOS</b>	<b>16.352,73</b>

Estas cuentas corresponden a las provisiones de sueldos pendientes de liquidar.

**CAPITAL SOCIAL ASIGNADO**

CAPITAL SOCIAL	16,000.00
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL ASIGNADO</b>	<b>16,000.00</b>

**RESULTADOS DEL EJERCICIO**

Las operaciones propias de la Sucursal por el ejercicio económico 2009, arrojan una ganancia de US \$ dólares, 13.829,87, antes del Impuesto a la Renta.

**EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de este informe, según criterio del Apoderado General, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros adjuntos.