



PÁGINA UNO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, abril 27 del 2003

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

Hemos practicado una auditoría al Estado de Situación Financiera de la Compañía **UNITED PARCEL SERVICE CO.**, por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2002 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.

137



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 el 31 de diciembre del 2002 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 2002; 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

Econ. Beatriz Arévalo
PRESIDENTE DE ESUTECO C. LTDA.
C.P.A. No. 3781 -
RNAE. No. 23

UNITED PARCEL SERVICE, CO

Sucursal - Ecuador

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2002

	(DOLARES USA)
ACTIVOS	
ACTIVOS CORRIENTES	
Efectivo y equivalentes de efectivo	76.513,20
Cuentas por cobrar comerciales, neto	475.092,92
Anticipipo impuesto a al renta	29.492,92
Gastos anticipados	17.757,16
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	598.856,20
ACTIVOS NO CORRIENTES	
Propiedad, planta y equipo	92.981,04
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	92.981,04
TOTAL ACTIVOS :	691.837,24
PASIVOS Y PATRIMONIO	
PASIVOS CORRIENTES	
Cuentas por pagar comerciales, neto	14.300,86
Otras cuentas por pagar	513.455,34
Impuestos por pagar	17.486,75
Gastos acumulados	33.603,53
TOTAL PASIVO CORRIENTE	578.846,48
PATRIMONIO	
Capital social asignado	16.000,00
Utilidad del ejercicio	96.990,76
TOTAL PATRIMONIO NETO	112.990,76
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO:	691.837,24

1370

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 8.

UNITED PARCEL SERVICE, CO
Sucursal - Ecuador

ESTADO DE RESULTADOS
Del 1ero de enero al 31 de diciembre del 2001

INGRESOS		(DOLARES USA.)
OPERACIONALES		
Venta de servicios		22.045.161,07
Transporte de carga		509.799,56
Total ingresos operacionales		22.554.960,63
NO OPERACIONALES		
Otros ingresos		843,29
Total ingresos no operacionales		843,29
TOTAL INGRESOS		22.555.803,94
EGRESOS		
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		
Gastos de Quito		3.640.572,82
Gastos de Guayaquil		1.502.277,93
Costo Operación Vuelo		17.309.803,14
Total gastos de administración y ventas		22.452.653,89
OTROS EGRESOS		
Otros egresos		256,65
Egresos no deducibles		5.902,62
Total otros egresos		6.159,27
TOTAL EGRESOS		22.458.813,16
Utilidad antes de la participación de empleados e impuesto a la renta.		96.990,76

137

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 8.

UNITED PARCEL SERVICE CO.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2002

UNITED PARCEL SERVICE, CO.
Sucursal - Ecuador
Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2002.

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

	Capital pagado	Utilidad No distribuida	Total
Saldo a diciembre 31 del 2001	16.000,00	50.086,10	66.086,10
Cruce Con Casa Matriz		-50.086,10	-50.086,10
Utilidad antes de participación Trabajadores e impuesto a la renta		96.990,76	96.990,76
Saldo a diciembre 31 del 2002	16.000,00	96.990,76	112.990,76

128

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 8.

UNITED PARCEL SERVICE CO.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2002

UNITED PARCEL SERVICE CO.
Sucursal Ecuador

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

	(DOLARES USA.)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Efectivo recibido de clientes	9.034.948,69
Pago a proveedores, empleados y otros	-4.491.004,91
Efectivo proveniente de operaciones	4.543.943,78
Incremento de Caja Chica	450,00
Pago anticipo impuesto a la renta	-29.492,92
Efectivo usado en operaciones	4.514.900,86
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisición Propiedad, Planta y Equipo	-1.106,67
Efectivo utilizado en actividades de inversiones	-1.106,67
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Transferencias Casa Matriz	-4.552.066,29
Efectivo usado en actividades de financiamiento	-4.552.066,29
Aumento neto en efectivo y sps equivalentes	-38.272,10
Efectivo y sus equivalentes al principio del período.	114.785,30
Efectivo y sus equivalentes al final del período.	76.513,20

1370
Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 8.

**UNITED PARCEL SERVICE CO.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2002**

UNITED PARCEL SERVICE, CO.
Sucursal - Ecuador

CONCILIACION TRIBUTARIA
En dólares USA.

1.- IMPUESTOS SOBRE INGRESOS OPERACIONALES Y NO OPERACIONALES	
Base para el cálculo de impuestos:	
Venta transportes carga (Flete y due carrier coged)	22.045.161.07
Otros transportes de carga (Due Carrie PP)	509.799.56 22.554.960.63
2% base imponible (Artículo No. 32.- Ley de Régimen Tributario Interno)	451.099.21
25% impuesto a la renta año 2002	112.774.80
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002	112.774.80
2.- INGRESOS NO OPERACIONALES	
Otros ingresos no operacionales	843.29
Menos: 15% participación trabajadores	126.49
Base imponible	716.80
25% Impuesto a la renta 2002	179.20
PAGO IMPUESTO A LA RENTA AÑO 2002	
Impuesto Renta 2002 operaciones 2002	112.774.80
Impuesto Renta 2002 ingresos no operacionales	179.20
Menos: Anticipo impuesto renta año 2002	-29.492.92
SALDO 2002 A PAGAR	83.461.08
CALCULO DEL ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA AÑO 2003	
Impuesto a la renta causado 2002	112.954.00
(-) Anticipo impuesto a la renta 2003	-56.477.00
SUMAN:	56.477.00
50% ANTICIPO A LA RENTA AÑO 2003	28.238.50
(-) Primer anticipo impuesto a la renta (JULIO-03)	28.238.50
(-) Segundo anticipo impuesto a la renta (SEPTIEMBRE-03)	28.238.50

230

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 8.

II. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1. ANTECEDENTES

La Compañía 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. 00.Q.IJ.2292 de la Superintendencia de Compañías del 23 de agosto del 2000, 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).

Con fecha 31 de enero del 2002, según escritura pública efectuada ante el Dr. Jorge Machado Cevallos, Notario Primero del Cantón Quito, se procedió a la compra-venta del negocio a favor de la empresa United Parcel Service C.O. por una cuantía de US \$ 130.054,14 dólares.

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

NOTA 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES

2.1 CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO.

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía 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.

131

2.2 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados financieros al 31 de diciembre del 2002, fueron elaborados en base a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, modificados en ciertos aspectos con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NECs. Estas normas 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, emitidas con el aval y resoluciones independientes de las Superintendencias de Compañías, Superintendencia de Bancos y el Servicio de Rentas - 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.

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. 32 *"Ingresos de las compañías de transporte internacional"* de la Ley de Régimen Tributario Interno vigente.

2.4 RESERVA PARA INCOBRABLES

La empresa no realiza provisión para incobrables.

2.6 COSTO DE OPERACIÓN

Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2002

DATOS:

- 1.- USD \$ 2.752.31 costo por hora de vuelo.
- 2.- 9.45743 horas de vuelo duración en la ruta Miami-Guayaquil-Quito-Miami.
- 3.- 665 vuelos en el 2002 (enero a diciembre/02) distribuidos así:

a) MEDIANTE LOS VUELOS B-757

CÁLCULOS DEL COSTO DE OPERACIÓN:

2.752.31	X	9.45743	=	USA. \$ 26.029.78 costo ruta
26.029.78	X	665	=	USA \$ 17.309.803.14 costo de operación Ecuador.

2.7 PARTICIPACIÓN DEL 15% DE UTILIDADES A TRABAJADORES

La compañía destinó el 15% de participación a trabajadores sobre las utilidades por el ejercicio 2002, en concordancia con lo establecido en el código de trabajo vigente.

2.8 SOFTWARE

El sistema contable utilizado por la Compañía a través del Outsourcing de Contabilidad se denomina SAFI "Sistema Administrativo Financiero Integrado" versión 5.2, distribuido en el Ecuador por la Compañía Herrera Carvajal & Asociados Cía. Ltda.

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.

EFFECTIVO Y EQUIVALENES DE EFFECTIVO	
Cajas Chicas	450.00
Produbanco Cta. Cte. 02005-037571	64.059.13
Produbanco Cta. Cte. 0-080892012	12.004.07
TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	76.513.20

Corresponde a los saldos conciliados de cajas chicas y bancos al 31 de diciembre del 2002.

**UNITED PARCEL SERVICE CO.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2002**

GASTOS ANTICIPADOS	
Impuesto Renta anticipado	29.492.92
TOTAL IMPUESTO RENTA ANTICIPADO	29.492.92
GASTOS ANTICIPADOS	
Seguros pagados por anticipado	13.018.30
Varios (A)	137.03
Gastos de Constitución (B)	6.574.09
Menos: Amortización acumulada	-1.972.26
TOTAL GASTOS ANTICIPADOS	17.757.16

(A) anticipo a Olga bustillos, agente afianzador de aduanas; nacionalización horómetros.

(B) Los gastos de constitución se encuentran amortizados al 20% anual.

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES				
Agencias Cass				
AGENCIAS	CODIGO	1ra. QNA. DICIEMBRE	2da. QNA. DICIEMBRE	TOTAL
Fervacargo	CASS US 00003	33.904.62	11.222.74	45.127.36
Ecuador Cargo	CASS US 00008	2.037.55	442.29	2.479.84
Panatlantic	CASS US 00009	50.914.68	29.025.45	79.940.13
Trasinternacional	CASS US 00010	12.834.78	14.418.99	27.253.77
Deijl cargo	CASS US 00012	28.211.30	33.952.55	62.163.85
Global Transport	CASS US 00014	0.00	381.95	381.95
Rosin Cargo	CASS US 00016	6.741.93	2.095.35	8.837.28
G & G Cargo	CASS US 00018	62.625.02	24.795.47	87.420.49
Sadecom	CASS US 00019	776.94	1.059.28	1.836.22
Panalpina	CASS US 00021	1.299.92	321.18	1.621.10
Tropicsa Cía. Ltda.	CASS US 00026	10.884.74	10.818.59	21.703.33
Flowercargo S.A.	CASS US 00029	37.182.39	6.890.88	44.073.27
Aeroservi	CASS US 00031	47.769.78	28.515.63	76.285.41
Transchryver	CASS US 00035	7.510.04	6.023.83	13.533.87
Cuenca Cargo	CASS US 00039	800.13	1.091.13	1.891.26
Vanexport	CASS US 00050	267.04	276.75	543.79
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO.		303.760.86	171.332.06	475.092.92

Las cuentas por cobrar constituyen dineros que se recuperan en el siguiente periodo.

**UNITED PARCEL SERVICE CO.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2002**

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	
Edificios	2.995.00
Vehículos	15.282.66
Muebles y equipos de oficina	51.672.74
Instalaciones cuarto frío	2.802.87
Instalaciones y adecuaciones	42.214.10
Equipos de computación	24.659.16
SUMAN	139.626.53
Menos depreciación acumulada	-46.645.49
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	92.981.04

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

CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES, NETO				
Agencias Cass				
AGENCIAS	CODIGO	1ra. QNA. DICIEMBRE	2da. QNA. DICIEMBRE	TOTAL
Alfa Brokers	CASS USD-0002	82.05	158.24	240.29
Global Transporte.	CASS USD-0014	65.13	0.00	65.13
Intercarga	CASS USD-0055	25.74	0.00	25.74
Operflor	CASS USD-0024	5.233.21	3.968.20	9.201.41
Royal Cargo	CASS USD-0051	1.514.92	1.261.09	2.776.01
Sierra Cargo	CASS USD-0023	382.69	324.07	706.76
Transreal Carga	CASS USD-0011	199.87	123.86	323.73
SUMAN.		7.503.61	5.835.46	13.339.07
AGENCIAS NO CASS				
Varias		464.81	496.98	961.79
SUMAN		464.81	496.98	961.78
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES, NETO				14.300.86

Son cuentas que se cancelan en el siguiente periodo del 2003.

ESUTECO CIA. LTDA.

Telefax: 430606 – 241496 – 434754

12

Email: esuteco@punto.net.ec

(BTR)

**UNITED PARCEL SERVICE CO.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2002**

IMPUESTOS POR PAGAR	
RETENCIONES EN LA FUENTE	
1% Compra de bienes activos corrientes	10.24
1% Transacciones servicios	1.213.88
5% Comisiones	1.003.50
Retenciones relación dependencia	3.804.43
0.1% Seguros y Reaseguros	14.23
SUMAN:	6.046.33
RETENCIONES EN LA FUENTE I.V.A.	
Retención 30% IVA. Compras	14.45
Retención 70% IVA Servicios	6.669.83
Impuesto al Valor Agregado	4.756.14
SUMAN	11.440.42
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	17.486.75

Son impuestos retenidos en el mes de diciembre del 2002, que se cancelan en el siguiente periodo del 2003.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Aporte individual IESS.	4.049.40
Corrales & Rosales Abogados (A)	257.22
Agencia por Pagar (DUE AGENT) (B)	18.904.03
AFP Génesis (C)	297.66
Panamerican Life (D)	166.00
Casa Matriz	489.781.03
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	513.455.34

- 137
- a) Corresponde al período anterior (01/ julio / 2001) registrado como saldo inicial
 - b) Contiene valores de la primera y segunda quincena que serán cancelados en enero del 2003.
 - c) Son pequeños saldos que se encuentran pendientes de liquidar.
 - d) Saldo del mes de diciembre del 2002 de la estación UIO.

UNITED PARCEL SERVICE CO.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2002

GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	
Aporte patronal IESS.	5.262.04
Décimo Tercer Sueldo	3.609.08
Décimo cuarto Sueldo	104.00
Bonificación empleados	24.628.41
TOTAL GASTOS ACUMULADOS	35.603.53

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

PATRIMONIO.

CAPITAL SOCIAL	16.0000.00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	16.000.00

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2002 y la fecha de emisión de este informe, según criterio del representante legal, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros adjuntos.

(P. 10)