



ESUTECO
CONSULTORIA INTEGRAL

89594

PÁGINA UNO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, Abril 21 del 2008

**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 el 31 de diciembre del 2007 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.

Luis Alcivar Nº 150 y Brasil
243 0606 / 224 1496
243 4754 / 292 1321
E-mail: esuteco@punto.net.ec
QUITO - ECUADOR



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 2007 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 2007 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 C. LTDA.
C.P.A. No. 11625
RNAE. No. 23

UNITED PARCEL SERVICE, CO.

Sucursal - Ecuador

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2006 y 2007

	(DOLARES USA.)	
	31/12/2007	31/12/2006
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes de efectivo	37.592,26	20.549,79
Cuentas por cobrar comerciales, neto	442.701,61	291.902,42
Impuestos anticipados	47.889,31	41.965,39
Otras cuentas por cobrar	262.070,21	127.187,97
Gastos anticipados	1.074,11	693,70
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	791.327,50	482.299,27
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedad, planta y equipo, neto	29.692,37	47.289,77
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	29.692,37	47.289,77
TOTAL ACTIVOS :	821.019,87	529.589,04
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por pagar comerciales	13.841,26	10.752,65
Impuestos por Pagar	16.393,27	18.110,84
Otras Cuentas por Pagar	711.057,94	132.414,32
Gastos acumulados	37.107,22	34.418,67
TOTAL PASIVO CORRIENTE	778.399,69	195.696,48
TOTAL PASIVO :	778.399,69	195.696,48
PATRIMONIO		
Capital social asignado	16.000,00	16.000,00
Utilidad del ejercicio	26.620,18	317.892,56
TOTAL PATRIMONIO NETO	42.620,18	333.892,56
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO:	821.019,87	529.589,04

① Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 8.

**UNITED PARCEL SERVICE CO.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2007**

UNITED PARCEL SERVICE, CO.
Sucursal - Ecuador

ESTADO DE RESULTADOS
Del 1ero. de enero al 31 de diciembre del 2007

	(DOLARES USA.)	
	31-12-07	31-12-06
INGRESOS		
OPERACIONALES		
Venta Transporte de carga	16.546.529,40	16.200.515,68
Otros Transporte de carga	0,00	1.026.051,79
Total ingresos operacionales	16.546.529,40	17.226.567,47
NO OPERACIONALES		
Otros ingresos	46.956,95	37.012,34
Total ingresos no operacionales	46.956,95	37.012,34
TOTAL INGRESOS	16.593.486,35	17.263.579,81
EGRESOS		
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		
Gastos de Quito	2.831.009,45	3.003.387,01
Gastos de Guayaquil	1.181.551,54	1.130.514,23
Costo Operación Vuelo	12.543.560,23	12.807.248,40
Total gastos de administración y ventas	16.556.121,22	16.941.149,64
OTROS EGRESOS		
Otros egresos	10,41	2.290,04
Egresos no deducibles	10.734,54	2.247,57
Total otros egresos	10.744,95	4.537,61
TOTAL EGRESOS	16.566.866,17	16.945.687,25
Utilidad antes participación empleados e Impuesto a la renta.	26.620,18	317.892,56

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

UNITED PARCEL SERVICE, CO.

Sucursal - Ecuador

Periodo del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2007

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

	CAPITAL PAGADO	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	TOTALES
Saldo a diciembre 31 de 2006	16.000,00	317.892,56	333.892,56
Caza Matriz Utilidades 2006	0,00	- 175.623,70	-175.623,70
Beneficios 15% e Impuesto Renta	0,00	-142.268,86	-142.268,86
Utilidad 2007 antes participación trabajadores e impuestos	0,00	26.620,18	26.620,18
Saldo a diciembre 31 de 2007	16.000,00	26.620,18	42.620,18

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

UNITED PARCEL SERVICE CO.
Sucursal Ecuador

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

	(DOLARES USA)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Efectivo recibido de clientes	6.085.145,35
Pago a proveedores, empleados y otros	-3.359.739,05
Efectivo proveniente de operaciones	2.725.406,30
Pago impuesto renta 2006	-52.619,59
Pago anticipo impuesto a la renta	-45.638,90
Adquisición propiedad planta y equipo	-105,34
Efectivo usado en operaciones	2.627.042,47
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Transferencias Casa Matriz	-2.610.000,00
Efectivo usado en actividades de financiamiento	-2.610.000,00
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	17.042,47
Efectivo y sus equivalentes al principio del Período.	20.549,79
Efectivo y sus equivalentes al final del período.	37.592,26

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

**UNITED PARCEL SERVICE CO.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2007**

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

En dólares

1.- IMPUESTOS SOBRE INGRESOS OPERACIONALES

Base para el cálculo de impuestos:

Venta transporte de carga (Flete y due carrier collect)	16.546.529.40	
2% base imponible (Artículo No. 31.- Ley de R.T.I.)		330.930.59
25% impuesto a la renta año 2007		82.732.65
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA AL 31 DE DICIEMBRE 2007		82.732.65
2.- INGRESOS NO OPERACIONALES		
Ingresos netos de operaciones no habituales		43.397.90
25% impuesto a la renta año 2007		10.849.48
<u>PAGO IMPUESTO A LA RENTA AÑO 2007</u>		
Impuesto a la renta 2007, operaciones habituales		82.732.65
Impuesto a la renta 2007, ingresos no operacionales		10.849.48
(-) Anticipo impuesto a la renta año 2007		- 45.638.89
Retención en la fuente		- 2.250.42
SALDO A PAGAR US \$.		45.692.82

3.-CÁLCULO DEL ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA 2007

Opción A (50% Impuesto renta del año menos retenciones)	44.540.65
Opción B (Fórmula dada por el SRI.) menos retenciones	2.562.97

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

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 2007 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.

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 2007, es de US \$ 165.45, valor que no ha sido incrementado o disminuido en el año 2007.

2.6 COSTO DE OPERACIÓN

La Administración de la Casa Matriz, ha proporcionado los siguientes datos para el costo de operación del ejercicio económico del año 2007.

DATOS:

- 1.- USD \$ 3.658.00 costo por hora de vuelo
- 2.- 8.9532 horas de vuelo duración en la ruta Miami – Quito - Guayaquil – Miami
- 3.- 383 vuelos en el 2007 (enero a diciembre/07)

CÁLCULOS DEL COSTO DE OPERACIÓN:

$$3.658.00 \times 8.9532 = \text{USD, \$ } 32.750.81 \text{ costo ruta}$$

$$32.750.81 \times 383 = \text{USD \$ } 12.543.560.23 \text{ costo de operación Ecuador.}$$

2.7 PARTICIPACIÓN DEL 15% DE UTILIDADES A TRABAJADORES

La Sucursal de la Compañía Extranjera destinó el 15% de participación a trabajadores sobre las utilidades por el ejercicio 2007 antes del cálculo del impuesto a la renta, en concordancia con lo establecido en el Código de Trabajo vigente.

2.8 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.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	
Cajas Chicas	450.00
Produbanco Cta. Cte. 02005-037571	37.142.26
TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	37.592.26

 Corresponde a los saldos conciliados de cajas chicas y bancos al 31 de diciembre del 2007.

**UNITED PARCEL SERVICE CO.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2007**

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO	
Agencias Cass	
Angel Ludeña	7.992.59
DHL Danzas	65.254.06
Ecuador Cargo	1.143.37
Fervacargo	81.651.58
Florícola Express	98.805.05
Fresh Logistics	10.620.21
Global Transporte	731.33
Master Transport	9.182.95
Operflor	71.734.74
Panatlantic	3.501.80
Pacífico Air Cargo	1.259.75
Planet Cargo	69.966.12
Royal Cargo	1.632.64
Sadecom	9.409.48
Transrealcarga	1.077.04
SUB TOTAL	433.962.71
Agencias pendientes más de 360 días	
Tropicsa	7.641.11
Cuenca Cargo	1.263.24
TOTAL	442.867.06
Menos provisión incobrables	-165.45
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO	442.701.61

Las cuentas por cobrar pertenecen al valor pendiente de cobro, generado por los servicios prestados en los meses de diciembre de 2007. A excepción de las cuentas pendientes que tienen más de 360 días de vencidas.

IMPUESTOS ANTICIPADOS	
Impuesto Renta, primer anticipo 19/07/07	22.819.45
Impuesto Renta, segundo anticipo 21/09/07	22.819.44
Retención en la fuente	2.250.42
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	47.889.31

**UNITED PARCEL SERVICE CO.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2007**

OTRAS CUENTAS POR COBRAR	
Juzgado Cuarto de lo Civil de Pichincha (A)	247.393.66
El Pisque Cía. Ltda.. (B)	11.200.00
Corporación Aeropuerto de Quito (C)	94.08
Varios (D)	3.382.47
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	262.070.21

- A) Valores consignados por demanda de Inconstitucionalidad en el alza de las tasas aeroportuarias.
 B) Valor por cobrar por venta de vehículo.
 C) Valor renovación tarjetas de circulación aeroportuaria.
 D) Valores pendientes por cobrar: Carmen Álvarez por \$ 2.530.22 y María Fernanda Contreras \$ 852.25 por viaje Miami.

GASTOS ANTICIPADOS	
Seguros pagados por anticipado	1.074.11
TOTAL GASTOS ANTICIPADOS	1.074.11

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO	
Edificios	5.960.00
Vehículos	23.675.71
Muebles y equipos de oficina	52.526.24
Instalaciones cuarto frío	2.802.87
Instalaciones y adecuaciones	50.006.12
Equipos de computación	27.950.29
Equipo electrónico	17.485.57
SUMAN	180.406.80
Menos: depreciación acumulada	-150.714.43
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO	29.692.37

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%

**UNITED PARCEL SERVICE CO.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2007**

CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	
D & C	1.321.09
EBF Cargo	1.889.61
Flower Cargo	4.260.64
G & G Cargo	643.12
Pacific Air Cargo	94.12
Royal Cargo	3.420.75
Transrealcarga	189.29
Transinternacional	2.022.64
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	13.841.26

Son cuentas que se cancelan en el siguiente periodo del 2007.

IMPUESTOS POR PAGAR	
RETENCIONES EN LA FUENTE	
2% Bienes no producidos por la sociedad	7.41
2% Compra de repuestos y herramientas	0.19
1% Transporte privado de pasajeros o servicio carga	48.37
2% Comisiones pagadas a sociedades	1.011.05
0.2% Seguros y Reaseguros	4.43
2% Por otros bienes y servicios	1.748.66
2% Por agua, energía, luz y telecomunicaciones	50.12
RETENCIONES EN RELACIÓN DEPENDENCIA	
Empleados	7.319.77
RETENCIONES EN LA FUENTE IVA	
Retención 30% IVA Compras	36.58
Retención 70% IVA Servicios	4.659.44
Impuesto al Valor Agregado	1.507.25
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	16.393.27

 Son impuestos retenidos en el mes de diciembre del 2007, que se cancelan en el siguiente mes del periodo del 2008.

**UNITED PARCEL SERVICE CO.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2007**

OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Casa Matriz	436.496.97
Aporte individual IESS	5.929.16
Préstamos IESS	1.362.74
Agencias por pagar (due agent collect)	13.784.21
AFP Genesis	836.20
Panamerican Life	255.00
Garantía arriendo	5.000.00
Cuentas por pagar Quiport	247.393.66
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	711.057.94

Estas cuentas corresponden a otros gastos pendientes de liquidar.

GASTOS ACUMULADOS	
Remuneraciones por pagar	
Aporte patronal IESS	7.705.23
Décimo tercer Sueldo	4.019.29
Décimo cuarto Sueldo	2.856.07
Fondo de Reserva	22.526.63
TOTAL GASTOS ACUMULADOS	37.107.22

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

CAPITAL SOCIAL ASIGNADO

CAPITAL SOCIAL	16,000.00
TOTAL CAPITAL SOCIAL ASIGNADO	16,000.00

RESULTADOS DEL EJERCICIO

Las operaciones propias de la Sucursal por el ejercicio económico 2007, arrojan una utilidad de US \$ dólares, 26.620.18, antes de deducir el 15% de participación trabajadores e Impuesto a la Renta.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2007 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.