

UNITED PARCEL SERVICE CO., Sucursal Ecuador
Anexos
Por el período concluido en diciembre 31 del 2011
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

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 al 8 de agosto del 2000 por la Notaría Tercera del Distrito Metropolitano de Quito, del Dr. Roberto Saigado Saigado, según Resolución N. OO.Q.I.J.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 N. 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 Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011, se han preparado en base a costos históricos, en la unidad monetaria de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF completas).

2.2 Provisión cuentas incobrables

La Sucursal de la Compañía Extranjera al 31 de diciembre del 2011; el saldo acumulado de la provisión para cuentas incobrables al cierre del período es de US\$. 28.549,63.

	DESCRIPCION	VALOR EN DÓLARES
	Saldo de Agencias por cobrar al 31/12/2011	364.036,93
Más:	Saldo Clientes Manejo de Guías al 31/12/2011	11.868,48
	Total Cartera Corriente periodo 2011	375.905,41
	Base para el cálculo del 1% de Provisión Incobrables	375.905,41
	1% Provisión ejercicio 2011	<u><u>3.759,05</u></u>

PROVISIÓN ACUMULADA DE CUENTAS INCOBRABLES

	Saldo al 01/01/2011	1.344,51
Más:	Provisión Ejercicio Económico 2011	3.759,05
Más:	Provisión por el total de la cuenta de Ecuafuel	23.446,07
	Total Provisión Acumulada periodo 2011	<u><u>28.549,63</u></u>

UNITED PARCEL SERVICE CO., Sucursal Ecuador
Anexos
Por el período concluido en diciembre 31 del 2011
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

La Administración de la compañía decide provisionar el total de la cuenta de Ecuafuel por US\$, 23.446,07.

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.

Depreciación anual aplicada:

Edificios	5%
Vehículos	20%
Muebles y Equipos de Oficina	10%
Instalaciones cuarto frío	10%
Instalaciones y Adecuaciones	10%
Equipos de Computación	33%

Para la depreciación de los bienes muebles se consideró lo estipulado en el Reglamento Reformado de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 484 del 31 de diciembre del 2001, artículo 28, numeral 6, literal d, que manifiesta: *"Cuando se compre un bien que haya estado en uso, el adquiriente 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 24% aplicando el contenido del Art. 31 "Ingresos de las compañías de transporte internacional" de la Ley de Régimen Tributario Interno, en la forma que se calcula en la Conciliación Tributaria.

2.5 Software

Sistema Contable:

El sistema contable utilizado por la Compañía se denomina Sistemas Bejerman-Módulo Contable Versión 6.20 paquete informático desarrollado por Sistemas Bejerman S.A.

UNITED PARCEL SERVICE CO., Sucursal Ecuador
Anexos
Por el período concluido en diciembre 31 del 2011
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2011</u>
CAJA CHICA	
Aeropuerto UIO - Alexandra Acuña	250,00
Aeropuerto GYE - Sandra Baldeón	200,00
BANCOS	
Produbanco Cta. Cte. 02005-03757-1	1.985,10
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>2.435,10</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

AGENCIAS CASS			<u>Saldo al</u> <u>31/12/2011</u>
AGENCIAS	1RA QNA DICIEMBRE	2DA QNA DICIEMBRE	TOTAL
DHL Express	2.146,32	10.453,26	12.599,58
Ecu Carga	1.448,65	0,00	1.448,65
Fervacargo	6.410,51	993,14	7.403,65
Fresh Logistic	7.640,82	5.988,09	13.628,91
G&G Cargo	10.605,55	0,00	10.605,55
Kuehne + Nagel	18.257,10	35.199,98	53.457,08
Operflor	17.383,01	8.524,08	25.907,09
Pacific Air	1.135,32	674,66	1.809,98
Panatlantic	1.378,38	0,00	1.378,38
Planet Cargo	50.619,50	30.230,92	80.850,42
Royal Cargo	557,70	0,00	557,70
Sadecom	4.582,34	4.854,26	9.436,60
Transinternacional	75.986,80	68.966,54	144.953,34
SUMAN:	<u>198.152,00</u>	<u>165.884,93</u>	<u>364.036,93</u>
CLIENTES POR MANEJO DE GUIAS			
Clientes manejo de guías			11.868,48
Menos: Prov. Cuentas Incobrables	(A)		<u>-28.549,63</u>
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO			<u>347.355,78</u>

- A.** Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

UNITED PARCEL SERVICE CO., Sucursal Ecuador
Anexos
Por el período concluido en diciembre 31 del 2011
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA 3. IMPUESTOS ANTICIPADOS

<u>Descripción</u>		<u>Saldo al</u> <u>31/12/2011</u>
IVA EN COMPRAS		
IVA por Adquisición de Combustible	(B)	718.833,18
RETENCIONES ANTICIPADAS		
Otros Servicios		1.818,00
Anticipo Impuesto a la Renta 2010		<u>40.606,70</u>
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS		<u>761.257,88</u>

- B.** Debido a que la Administración de la compañía decidió solicitar la Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) pagado en la adquisición de combustible por el transporte aéreo de carga al extranjero, se procedió a reversar los registros contables de todo el año en cuanto al crédito tributario, por cuanto según el procedimiento anterior se aplicaba el factor de proporcionalidad y con estos cambios se debe tomar el 100% de crédito tributario; de igual manera se registró todas las compras de combustible realizadas durante el año 2011 a Petrocomercial, para proceder con el trámite de Devolución del IVA.

NOTA 4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Descripción</u>		<u>Saldo al</u> <u>31/12/2011</u>
Garantías por cobrar	(C)	65.702,24
Otras cuentas por cobrar	(O)	23.538,25
Reembolsos por cobrar SCS	(E)	3.738,91
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR		<u>92.979,40</u>

- C.** Garantías entregadas a Petrocomercial, por \$ 15.000,00; Garantía Aduanera por \$ 702,24 y a EP Petroecuador por \$ 50.000,00.
- D.** Valor pagado por Mantenimiento del avión a División Ecuafuel Guayaquil por \$ 23.446,07, anticipo por corrección de mercadería por \$ 16,80, adicionalmente existe el valor por cobrar a los empleados por el Impuesto a la Renta en relación de dependencia a GYE \$ 27,71. mediante cheque 13658 a nombre de la Sra. Alejandra Calderón está pendiente de justificación un valor de US\$ 7,03; y el cheque 13999 que se emitió a nombre de Perishairport fue certificado y posteriormente anulado por lo que el banco debe realizar la devolución por US\$ 40,64.

UNITED PARCEL SERVICE CO., Sucursal Ecuador
Anexos
Por el período concluido en diciembre 31 del 2011
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

- E. Valor facturado a UPS SCS (Ecuador) Cia. Ltda. por concepto de reembolso de arriendo, luz y teléfono; por lo que se encuentra pendiente de cobro las facturas 1229 del mes de febrero; 10262, 10263 y 10264 del mes de diciembre.

NOTA 5. GASTOS ANTICIPADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2011</u>
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	
AIG Metropolitana (F)	2.358,44
Seguros Equinoccial (G)	700,32
Menos: Amortización Acum. AIG Metropolitana	-2.027,32
Menos: Amortización Acum. Seguros Equinoccial	-409,48
TOTAL GASTOS ANTICIPADOS	<u>621,96</u>

- F. Póliza de Incendio y Líneas Aliadas N° 50945 cuya vigencia va desde el 20 de Mayo/11 hasta el 20 de Mayo del 2012.

- G. Póliza de Fiel Cumplimiento N° 13243 cuya vigencia es desde el 01 de junio/11 hasta el 31 de mayo del 2012.

NOTA 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2011</u>
Edificios	5.960,00
Vehículos	18.630,11
Muebles y equipos de Oficina	54.542,24
Instalaciones Cuarto Frío	8.135,37
Instalaciones y Adecuaciones	55.734,95
Equipos de Computación	27.950,29
Equipo Electrónico	17.485,57
Equipo de Seguridad	6.230,25
SUMAN:	<u>194.668,38</u>
Menos: Depreciación Acumulada	-172.463,32
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO	<u>22.205,06</u>

UNITED PARCEL SERVICE CO., Sucursal Ecuador
Anexos
Por el periodo concluido en diciembre 31 del 2011
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA 7. ACTIVOS LARGO PLAZO

		Saldo al
<u>Descripción</u>		<u>31/12/2011</u>
Valores Consignados	(H)	247.396,66
Préstamo Intercompañía	(I)	<u>250.000,00</u>
TOTAL ACTIVOS LARGO PLAZO		<u>497.396,66</u>

H. Valores Consignados al Juzgado Cuarto de lo Civil de Pichincha, por demanda de inconstitucional en el alza de tarifas aeroportuarias.

I. Préstamo otorgado a UPS SCS (Ecuador) Cía. Ltda., no está definida la fecha de pago.

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

			Saldo al
<u>Descripción</u>			<u>31/12/2011</u>
AGENCIAS CASS	1RA. QNA. DICIEMBRE	2DA. QNA. DICIEMBRE	TOTAL
Flower Cargo	1.765,38	2.007,47	3.772,85
G&G CARGO	0,00	549,58	549,58
Ocean Beach	0,00	97,89	97,89
Royal Cargo	0,00	1.426,58	1.426,58
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	<u>1.765,38</u>	<u>4.081,52</u>	<u>5.846,90</u>

UNITED PARCEL SERVICE CO., Sucursal Ecuador
Anexos
Por el período concluido en diciembre 31 del 2011
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA 9. IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2011</u>
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	
Impuesto al Valor agregado	2.032,20
RETENCIONES EN RELACION DE DEPENDENCIA	
Relación de Dependencia	2.753,55
RETENCIONES EN LA FUENTE	
Honorarios Profesionales y Dietas	111,55
Servicios entre Sociedades	3.592,71
Transporte Privado de Pasajeros	4,37
Otras Retenciones aplicables 1%	21,15
Otras Retenciones aplicables 2%	81,00
RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IVA	
Servicios Profesionales	133,86
Prestación de Servicios 70%	4.092,74
Compra de Bienes 30%	32,47
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	<u>12.855,60</u>

NOTA 10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2011</u>
Sueldos por pagar UIO (J)	1.527,60
Aporte Individual IESS	4.875,06
Préstamos IESS	3.906,73
Agencias por pagar (Que Agent) (K)	4.936,25
Embalaje por pagar (L)	375,88
Depósitos no Identificados (M)	92.034,92
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	<u>107.656,44</u>

J. Este valor corresponde a un incentivo pendiente de pago a la Sra. Alejandra Calderón, Gerente de Recursos Humanos, el cual se cancelará a largo plazo.

K. Pertenece a la 1ra. y 2da. quincena de Diciembre del 2011 por US\$ 2.448,50 y US\$ 2.487,75 respectivamente.

L. Valor que corresponde a la venta de papel y plástico reciclado que realiza la compañía, valor que debe ser cancelado a Casa Matriz.

UNITED PARCEL SERVICE CD., Sucursal Ecuador
Anexos
Por el período concluido en diciembre 31 del 2011
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

M. Esta cuenta se generó por la falta de información respecto a la cuenta bancaria del Produbanco, la cual será justificada una vez que la compañía realice las conciliaciones bancarias.

NOTA 1 L GASTOS ACUMULADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2011</u>
REMUNERACIONES POR PAGAR	
Aporte patronal IESS	6.335,05
Décimo Tercer Sueldo	4.344,96
Décimo Cuarto Sueldo	5.966,15
Fondo de Reserva	1.247,55
Participación trabajadores	45.150,06
	(N)
TOTAL GASTOS ACUMULADOS	<u>63.043,77</u>

N. Se encuentra pendiente de regular los Fondos de Reserva del Sr. Torres.

NOTA 12. REEMBOLSOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2011</u>
REEMBOLSOS	
Cuentas por Reembolso	1.923,67
	(O)
TOTAL REEMBOLSOS	<u>1.923,67</u>

O. Valor facturado a UPS SCS (Ecuador) Cia. Ltda. en el mes de marzo que hasta el momento no ha sido cancelado el Servicio a ningún proveedor para poder realizar el cruce de reembolso.

NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR QUIPORT

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/11/2011</u>
QUIPORT	
Cuentas por pagar Quiport	247.396,66
	(P)
TOTAL CUENTA POR PAGAR QUIPORT	<u>247.396,66</u>

UNITEO PARCEL SERVICE CO., Sucursal Ecuador
Anexos
Por el período concluido en diciembre 31 del 2011
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

P. Valores pendientes de pago a la Corporación Quiport por alza de tarifas a los servicios de aterrizaje.

NOTA 14. CASA MATRIZ

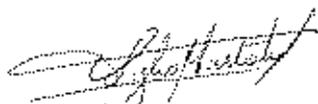
Descripción	Saldo al <u>31/12/11</u>
Saldo al 31/12/11 por Operaciones	1.013.678,43
TOTAL CASA MATRIZ	<u>1.013.678,43</u>

NOTA 15. PATRIMONIO

<u>Descripción</u>	Saldo al <u>31/12/2011</u>
PATRIMONIO	
Capital Social Asignado	16.000,00
Resultado neto del período	<u>193.961,31</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>209.961,31</u>

NOTA 16. RESULTADO DEL PERIODO

Las operaciones propias de la Sucursal al 31 de diciembre del 2011, arrojan una utilidad de US \$ 301.000,43 de las cuales se deduce el 15% Participación Trabajadores por US \$ 45.150,06, el Impuesto a la Renta Causado de US \$ 61.889,06, quedando un saldo de US \$ 193.961,31 como resultado neto del período.



Lcda. Sylvia Montalvo
Aporderada



Lcda. Avelina Córdova
Contadora
Reg. 17-251