

II. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA 1. BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE LA COMPAÑÍA - NIC 1.10

NIC 1.138(a)

UNITED PARCEL SERVICE, CO., una sociedad organizada y existente al amparo de las leyes del Estado de Delaware, otorgó poder general a favor de CORRAL & ROSALES CIA. LTDA., a fin de que represente a la mandante con las más amplias facultades, el mismo que fue protocolizado en la Notaría Tercera del Cantón Quito el 13 de Julio del 2000, aprobado por la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores mediante resolución número 00.Q.IJ.2292 de fecha 23 de agosto del 2000 e inscrito en el Registro Mercantil el 29 de agosto del 2000.

OBJETO SOCIAL - NIC 1.138(b)

La compañía tiene por objeto social el transporte internacional aéreo de carga y servicios relacionados con itinerarios y horarios establecidos.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

2.1 Base de preparación de los estados financieros - NIC 1.112(a)

a) Declaración de cumplimiento

NIC 1.16

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014, fueron preparados aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's completas, Normas Internacionales de Contabilidad – NIC y demás Leyes vigentes en el Ecuador.

b) Moneda funcional y de presentación

NIC 1.51(d), (e)

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la compañía vigente en Ecuador, con redondeo a dos decimales.

(d) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF's completas, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es

revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.2 Políticas contables significativas - NIC 1.112(a), 117(a)

Las políticas contables establecidas, han sido aplicadas consistentemente por la compañía en los períodos presentados en estos estados financieros.

(a) Instrumentos financieros

NIC 39

La empresa tiene los siguientes activos financieros no derivados: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y préstamos y partidas por cobrar.

NIIF 7.21

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

NIC 39

Si la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener los instrumentos de deuda hasta su vencimiento, estos activos financieros se clasifican como mantenidos hasta el vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

NIIF 7.21

Préstamos y partidas por cobrar

NIC 39

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

NIC 7.46

Efectivo y equivalentes al efectivo



UNITED PARCEL SERVICE, CO.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el período concluido al 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

El efectivo y equivalente al efectivo se compone de los saldos en efectivo y depósitos a la vista.

NIC 39

Inicialmente, la compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos y los pasivos subordinados en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros (incluidos los pasivos designados al valor razonable con cambios en resultados), son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la empresa se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los otros pasivos se componen de préstamos y obligaciones, sobregiros bancarios, deudores comerciales y otras cuentas por pagar.

NIC 7.8

Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la compañía, están incluidos como un componente del efectivo y equivalente al efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

(b) Propiedad, planta y equipo

NIC 16.73(a)

Reconocimiento y medición

NIC 16.30

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

NIC 16.16

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye lo siguiente:

- El costo de los materiales y la mano de obra directa;
- Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto;
- Cuando la compañía tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de desmantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados; y
- Los costos por préstamos capitalizados.

NIC 16.45

Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de propiedad, planta y equipo.

NIC 16.41, 71



UNITED PARCEL SERVICE, CO.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el período concluido al 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

Cualquier ganancia o pérdida de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipo (calculada como la diferencia entre la utilidad obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento), se reconoce en resultados.

Valuación

La empresa determinó el tratamiento contable de propiedad, planta y equipo de acuerdo a la NIC 16, donde al menos una vez al año se deberá conciliar los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos.

Los activos se valúan al costo o valor revaluado menos pérdidas por desvalorización y menos la depreciación acumulada.

Los activos se deprecian aplicando el método de línea recta, de acuerdo a la vida útil y considerando el valor residual estimado para cada grupo de activos.

Las mejoras se activan si es que cumplen con los requisitos de la NIC 16 y, las reparaciones y mantenimientos se reconocen en resultados en el período en el que se efectúan.

Los costos de financiamiento se adicionan al valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción del mismo que cumple las condiciones mencionadas para su calificación (aquel que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la ventas, NIC 23); la diferencia de cambio no es reconocida como costo.

Depreciación

NIC 16.73(b)

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian usando el método lineal en resultados con base en las vidas útiles estimadas de cada componente y considerando el valor residual de cada activo.

NIC 16.55

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la que están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo esté completo y en condiciones de ser usado.

NIC 16.30, 31

Posterior al reconocimiento de un activo, la compañía registrará los elementos de propiedad, planta y equipo de acuerdo al modelo del costo o del modelo de revaluación de acuerdo a la fiabilidad y al tipo y naturaleza del activo registrado, optando por el Valor Razonable (NIIF 13).

NIC 16.35 (b)

UNITED PARCEL SERVICE, CO.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el período concluido al 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

Cuando se revalúe un elemento de propiedad, planta y equipo, la depreciación acumulada se elimina del importe bruto del activo, y se re expresa el importe neto resultante hasta alcanzar el importe revaluado del activo.

(c) Beneficios a los empleados

1. Características consideradas

- Los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independiente del momento del pago.
- Los planes de beneficio post-empleo (por ejemplo los planes de pensiones como la jubilación patronal), deben diferenciarse entre planes de contribución definida y planes de beneficio definido.
- Para los planes de beneficio definido, caracterizados porque la obligación del empleador o del fondo consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, el empleador asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros. El monto reconocido en el balance debe ser el valor actuarial presente en la Obligación por Beneficios Definidos (OBD), que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto por el periodo corriente como en periodos anteriores. Este monto, corregido por el valor de mercado de los activos del plan, si es del caso, se ajusta a su vez por efecto de las ganancias y pérdidas actuariales no reconocidas así como del costo de servicios pasados no reconocidos.
- Los activos del plan se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal no existen activos, son exclusivamente reservas contables.
- La empresa debe reconocer los beneficios por terminación del vínculo laboral, tal es el caso de la bonificación por desahucio y de los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos colectivos de trabajo, cuando éstos existan.
- El valor presente de las obligaciones de una entidad a una fecha determinada deberá reflejar el valor estimado de los beneficios que los empleados hayan ganado por sus servicios en el periodo actual y en los anteriores, incluyendo los beneficios que todavía no están consolidados e incluyendo los efectos de las fórmulas de beneficio que proporcionan a los empleados mayores beneficios por posteriores años de servicio. Esto requiere que la entidad determine la cuantía de los beneficios que resultan atribuibles al periodo corriente y a los anteriores sobre la base de las fórmulas de beneficios del plan y realice estimaciones bajo hipótesis actuariales respecto a variables demográficas, como tablas de mortalidad y tablas de rotación, variables financieras, como incrementos salariales y tasas de descuento. Estas hipótesis actuariales no deben estar sesgadas, deben ser conservadoras, mutuamente compatibles y ser seleccionadas dependiendo del medio en que se valoran con el objeto de alcanzar la mejor estimación de los flujos de efectivos futuros que el plan generará.

2. Características del Método Actuarial

- Los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independientemente del momento del pago.
- El cálculo de los valores registrados incluye a todos los empleados que laboran en la empresa a la fecha del balance.
- Los años de servicio del personal son contados desde la fecha de contratación.

NIC 37.14

(d) Provisiones

Una provisión se reconoce, si: es resultado de un suceso pasado, la compañía posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

NIC 39
NIIF 9.4

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar, menos el importe recuperable de las mismas.

(e) Ingresos financieros y costos financieros

NIC 23.8

Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo. Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos.

Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

(f) Impuesto

NIC 12.58

El gasto por impuesto está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos;

UNITED PARCEL SERVICE, CO.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el período concluido al 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

los impuestos corrientes y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados.

NIC 12.46

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

NIC 12.22(c), 39

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos la compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal, en el período en que se determinen.

NIC 12.71, 74

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son ajustados si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero que pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

NIC 12.56

Un activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

2.3 Valuación de propiedad, planta y equipo

La empresa determinó el tratamiento contable de propiedad, planta y equipo de acuerdo a la NIC 16, donde al menos una vez al año deberá conciliar los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos.

Los activos se valúan al costo o valor revaluado menos pérdidas por desvalorización y menos la depreciación acumulada.

Los activos se deprecian aplicando el método de línea recta, de acuerdo a la vida útil y considerando el valor residual estimado para cada grupo de activos.

Las mejoras se activan si es que cumplen con los requisitos de la NIC 16 y, las reparaciones y mantenimientos se reconocen en resultados en el período en el que se efectúan.

Los costos de financiamiento se adicionan al valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción del mismo que cumple las condiciones mencionadas para su calificación (aquel que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta, NIC 23), la diferencia de cambio no es reconocida como costo.

2.4 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos al cierre del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque sus pagos o desembolsos se realicen en el período siguiente.

2.5 Participación del 15% de utilidades a trabajadores

Se establece el 15% de participación laboral sobre la utilidad contable del ejercicio antes del cálculo del Impuesto a la Renta, dicho valor se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2014.

2.6 Impuesto a la Renta

La elaboración de la Conciliación Tributaria en los términos que establece la Ley de acuerdo a los Ingresos de la compañía de Transporte Internacional que en el Art. 31 señala lo siguiente:

Art. 31.- Ingresos de las compañías de transporte internacional.- Los ingresos de fuente ecuatoriana de las sociedades de transporte internacional de pasajeros, carga, empresas aéreo expreso, couriers o correos paralelos constituidas al amparo de leyes extranjeras y que operen en el país a través de sucursales, establecimientos permanentes, agentes o representantes, se determinarán a base de los ingresos brutos por la venta de pasajes, fletes y demás ingresos generados por sus operaciones habituales de transporte. Se considerará como base imponible el 2% de estos ingresos. Los ingresos provenientes de actividades distintas a las de transporte se someterán a las normas generales de esta Ley. Los ingresos de fuente ecuatoriana que sean percibidos por empresas con o sin domicilio en el Ecuador, estarán exentas del pago de impuestos en estricta relación a lo que se haya establecido por convenios internacionales de reciprocidad tributaria, exoneraciones tributarias equivalentes para empresas nacionales y para evitar la doble tributación internacional.



UNITED PARCEL SERVICE, CO.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el período concluido al 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

En concordancia con lo expuesto anteriormente, la compañía efectuó el cálculo de Impuesto a la Renta con tarifa del 22%, registrándose en libros un impuesto causado de US. \$. 67.405,02.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2014</u>
<u>CAJA CHICA</u>	
Aeropuerto UID - Alexandra Acuña	250,00
Aeropuerto GYE - Sandra Baldeón	200,00
<u>BANCOS</u>	
Produbanco Cta. Cte. 02005-03757-1	174.640,90
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>175.090,90</u>



UNITED PARCEL SERVICE, CO.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Por el período concluido al 31 de diciembre del 2014
 (Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

AGENCIAS CASS	Saldo al
	<u>31/12/2014</u>
AGENCIAS	TOTAL
Aeroservi	3.378,80
Deijil Cargo	100.173,65
Ecuador Cargo	19.860,69
Fervacargo	70.235,43
Flower Cargo	37.279,04
Fresh Logistics	33.569,59
Leseair S.A.	128.342,31
Operflor	26.591,99
Pacific Air	17.116,55
Planet Cargo	10.636,35
Royal Cargo	28.363,90
Sadecom	26.395,10
UPS SCS (Ecuador) Cía. Ltda.	18.158,10
SUMAN:	<u>520.101,50</u>
 CLIENTES POR MANEJO DE GUIAS	
Clientes manejo de guías	25.384,80
Menos: Prov. Cuentas Incobrables (A)	<u>-45.848,74</u>
 TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO	 <u><u>499.637,56</u></u>

- A.** La provisión para cuentas incobrables está realizada de acuerdo a lo que establece el numeral 11 del Art. 10 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno; "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.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Por el período concluido al 31 de diciembre del 2014
 (Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

NOTA 5. IMPUESTOS ANTICIPADOS

<u>Descripción</u>		<u>Saldo al</u> <u>31/12/2014</u>
IVA EN COMPRAS		
IVA por Adquisición de Combustible	(B)	569.766,57
RETENCIONES ANTICIPADAS		
Anticipo Impuesto a la Renta		63.890,02
Otros servicios		4.680,41
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS		<u><u>638.337,00</u></u>

B. Corresponde al saldo por crédito tributario que mantiene la compañía como resultado de la solicitud mes a mes de la Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) pagado en la adquisición de combustible aéreo por la aerolínea que prestan el servicio de transporte aéreo de carga al extranjero.

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Descripción</u>		<u>Saldo al</u> <u>31/12/2014</u>
Anticipos por cobrar		321,11
Reembolso	(C)	7.650,80
Otras cuentas por cobrar		20,16
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR		<u><u>7.992,07</u></u>

C. Valor cancelado por UPS Co. por el servicio de energía eléctrica y agua potable, mismo que se liquidará una vez que sea facturado a la compañía UPS SCS como reembolso del servicio.



UNITED PARCEL SERVICE, CO.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Por el período concluido al 31 de diciembre del 2014
 (Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

	<u>Saldo al</u>
<u>Descripción</u>	<u>31/12/2014</u>
Edificios	334.372,36
Vehículos	18.630,11
Muebles y equipos de Oficina	57.942,24
Instalaciones Cuarto Frío	8.783,37
Instalaciones y Adecuaciones	66.320,82
Equipos de Computación	33.200,11
Equipo Electrónico	19.493,16
Equipo de Seguridad	6.230,25
SUMAN:	544.872,42
Menos: Depreciación Acumulada	-208.458,46
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO	336.413,96

NOTA 8. ACTIVOS LARGO PLAZO

		<u>Saldo al</u>
<u>Descripción</u>		<u>31/12/2014</u>
Garantías por cobrar	(D)	66.915,66
Préstamo Intercompañía	(E)	250.000,00
TOTAL ACTIVOS LARGO PLAZO		316.915,66

D. Garantías entregadas a Petrocomercial, por \$ 15.000,00; Garantía Aduanera por \$ 702,24; a EP Petroecuador por \$ 50.000,00; y \$ 1.213,42 por garantía de arriendo.

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

UNITED PARCEL SERVICE, CO.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Por el período concluido al 31 de diciembre del 2014
 (Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

NOTA 9. CASA MATRIZ

Descripción	Saldo al 31/12/2014
CASA MATRIZ	
Casa Matriz Miami	1.204.394,51
TOTAL CASA MATRIZ	1.204.394,51

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Descripción	Saldo al 31/12/2014
Proveedores (F)	TOTAL 50.000,00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	50.000,00

F. Saldo pendiente al proveedor ARONEM AIR CARGO S.A. por reverso de cheque 18918, mismo que será cancelado en el mes de enero del 2015.



UNITED PARCEL SERVICE, CO.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el período concluido al 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

NOTA 11. IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2014</u>
RETENCIONES EN RELACION DE DEPENDENCIA	
Relación de Dependencia	2.651,82
RETENCIONES EN LA FUENTE	
Honorarios profesionales y dietas	232,00
Transporte Privado de Pasajeros	16,25
Seguros y Reaseguros	12,34
Transf. Bienes Muebles Nat. Corporal	229,14
Otras Retenciones aplicables 2%	8.251,14
RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IVA	
Compra de Bienes 30%	746,76
Prestación de Servicios 70%	12.989,22
Servicios Profesionales 100%	278,40
Impuesto a la renta por pagar	<u>67.405,02</u>
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	<u>92.812,09</u>

NOTA 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Descripción</u>		<u>Saldo al</u> <u>31/12/2014</u>
Sueldos por pagar UIO	(G)	23.894,81
Sueldos por pagar GYE	(G)	9.845,60
Aporte Individual IESS		5.738,86
Agencias por pagar (Due Agent)	(H)	6.620,86
Préstamos IESS		<u>8.385,81</u>
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR		<u>54.485,94</u>

G. Estos valores corresponden a un incentivo pendiente de pago a varias personas de Quito y Guayaquil como bonificaciones que serán canceladas cuando Casa Matriz lo autorice.

H. Pertenece a la 1ra. quincena el valor de \$3.519,27 y de la 2da. quincena el valor de \$3.101,69 correspondiente a Diciembre del 2014.

UNITED PARCEL SERVICE, CO.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Por el período concluido al 31 de diciembre del 2014
 (Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

NOTA 13. GASTOS ACUMULADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2014</u>
GASTOS ACUMULADOS	
Aporte patronal IESS	7.376,49
Décimo Tercer Sueldo	6.060,70
Décimo Cuarto Sueldo	7.495,92
Fondo de Reserva	2.177,03
15% Participación Trabajadores	23.437,75
	23.437,75
TOTAL GASTOS ACUMULADOS	45.549,89

NOTA 14. BENEFICIOS EMPLEADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2014</u>
BENEFICIOS EMPLEADOS	
Jubilación Patronal	369.079,99
Desahucio	126.174,14
	126.174,14
TOTAL BENEFICIOS EMPLEADOS	495.254,13

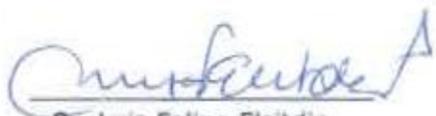
NOTA 15. PATRIMONIO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2014</u>
PATRIMONIO	
Capital Social Asignado	31.890,59
TOTAL PATRIMONIO	31.890,59

UNITED PARCEL SERVICE, CO.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el período concluido al 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

NOTA 16. RESULTADO DEL PERIODO

Las operaciones propias de la Sucursal al 31 de diciembre del 2014; arrojan una utilidad contable de \$ 156.251,64



Sr. Luis Felipe Elsitdie
Representante Legal
UNITED PARCEL SERVICE, CO.



Ing. Silvana Benaicázar
Adico Cia. Ltda.
Representante Legal
Reg. CPA. 17-4327