

**UNITED PARCEL SERVICE CO.
Sucursal Ecuador**

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estados de Situación Financiera	5
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	6
• Estados de Cambios en el Patrimonio	7
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	8
• Conciliación Estado de Flujo de Efectivo	9
• Resumen de las Principales Políticas Contables	10
• Notas a los Estados Financieros	22

UNITED PARCEL SERVICE CO.

Sucursal Ecuador

Índice

1.	IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.	10
2.	IMPORTANCIA RELATIVA.	10
3.	ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.	11
4.	POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.	11
	4.1. Bases de presentación.	11
	4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.	11
	4.3. Moneda funcional y de presentación.	12
	4.4. Moneda funcional y de presentación.	16
	4.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.	16
	4.6. Efectivo y equivalentes de efectivo.	16
	4.7. Cuentas por cobrar clientes.	16
	4.8. Otras cuentas por cobrar.	16
	4.9. Propiedades, planta y equipos.	17
	4.10. Cuentas por pagar proveedores.	18
	4.11. Pasivos por beneficios a los empleados.	18
	4.12. Otros pasivos corrientes.	18
	4.13. Impuestos.	19
	4.14. Patrimonio.	19
	4.15. Ingresos de actividades ordinarias.	19
	4.17. Medio ambiente.	20
	4.18. Estado de flujos de efectivo.	20
	4.19. Cambios en políticas y estimaciones contables.	20
5.	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	20
6.	POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.	21
7.	CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.	22
8.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO.	22
9.	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	23
10.	EQUIPO Y MUEBLES.	23
11.	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS	25
12.	OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.	25
13.	OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.	26
	13.1. Jubilación patronal.	26
	13.2. Bonificación por desahucio.	26
14.	SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.	28
15.	IMPUESTOS.	29
	15.1. Activos y pasivos del año corriente.	29
	15.2. Conciliación Tributaria.	29
	15.3. Aspectos Tributarios.	30
16.	PATRIMONIO.	30
	16.1. Capital.	30
	16.2. Resultados acumulados.	30
17.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	31
18.	COSTOS DE OPERACION.	31
19.	GASTOS DE ADMINISTRACION.	31
20.	GASTOS FINANCIEROS.	32
21.	CONTRATOS.	32
22.	CONTINGENTES.	33
23.	SANCIONES.	33

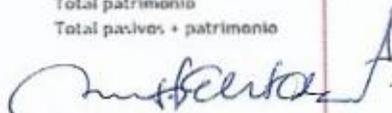
UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Índice

24.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	33
25.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.	34

UNITED PARCEL SERVICE, CO
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	8	329,954	470,938
Inversiones Corrientes		-	-
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	9	832,405	554,358
(-) Provisión Cuentas Incobrables	9	(46,414)	(45,849)
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados		-	-
Otras cuentas por cobrar		-	645
Inventarios		-	-
Activos por Impuestos Corrientes	15	442,137	434,844
Servicios y otros pagos anticipados		-	-
Total activos corrientes		1,558,082	1,414,936
Activos no corrientes			
Propiedad, muebles y equipo	10	309,176	127,729
Activo intangible		-	-
Activos financieros no corriente			
Inversiones en subsidiarias y asociadas		-	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	14	150,000	150,000
Activos por impuestos diferidos		-	-
Otros Activos no corrientes		-	66,916
Total activos no corrientes		459,176	544,145
Total activos		2,017,258	1,959,081
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Obligaciones Financieras			
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	11	320,949	45,934
Cuentas y documentos por pagar relacionadas		-	-
Pasivos por impuestos corrientes	15	141,377	145,897
Otras obligaciones corrientes		-	53,398
Obligaciones por beneficios a Empleados	12	139,652	130,529
Otros pasivos corrientes		-	-
Total pasivos corrientes		601,978	375,768
Pasivos no corrientes			
Obligaciones por pagar socios			
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	14	65,372	617,754
Obligaciones por beneficios definidos	13	796,047	691,751
Total pasivos no corrientes		861,419	1,309,509
Total pasivos		1,463,397	1,685,277
Patrimonio neto			
Capital suscrito	17	31,891	31,891
Reserva Legal		-	-
Reserva facultativa y Otras Reservas		-	-
Resultados Acumulados	17	241,913	6,375
Resultados provenientes adición NIIFs		-	-
Ganancia/(Pérdida) neta del periodo		280,057	235,338
Total patrimonio		553,861	273,604
Total pasivos + patrimonio		2,017,258	1,959,081

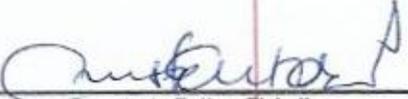

Luis Felipe Elstide
Representante Legal
UNITED PARCEL SERVICE, CO

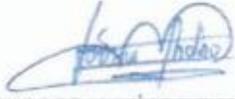

Verónica Andino
Contador General
UNITED PARCEL SERVICE, CO

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros
5

UNITED PARCEL SERVICE, CO
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares)

<u>Por los años terminados al</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31, 2017</u>	<u>Diciembre 31, 2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias	17	18,793,010	16,675,430
Costo de ventas y producción	18	5,697,777	5,170,136
Ganancia bruta		13,095,233	11,505,294
Gastos de administración y ventas	19	12,640,888	11,096,778
Gastos financieros	20	2,603	2,521
Otros gastos		-	-
Otros ingresos		-	-
Ganancia antes de participación a los trabajadores e im		451,742	405,995
Participación trabajadores		67,761	60,899
Ganancia antes de provisión para impuesto a la renta		383,981	345,096
Impuesto a la renta corriente		103,924	109,758
Efecto impuestos diferidos		-	-
Ganancia neta del ejercicio		280,057	235,338
Otros resultados integrales:			
Componentes del otro resultado integral		-	-
Resultado integral total del año		280,057	235,338


 Luis Felipe Elstide
 Representante Legal
 UNITED PARCEL SERVICE, CO

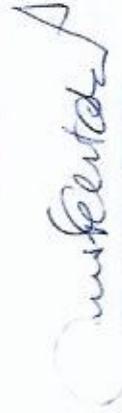

 Verónica Andino
 Contador General
 UNITED PARCEL SERVICE, CO

Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros

UNITED PARCEL SERVICE, CO

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresado en dólares)

Concepto	Notas	Capital suscrito	Reserva legal	Otras Reservas	Resultados provenientes de NIIFs	Ganancias acumuladas	Resultado del ejercicio	Total
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2015		31,891	-	-	-	-	6,375	38,466
Reclasificación de cuentas		-	-	-	-	6,375	(6,375)	-
Distribución de dividendos a socios		-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral del ejercicio		-	-	-	-	-	235,338	235,338
Saldo final al 31 de diciembre de 2016		31,891	-	-	-	6,375	235,338	273,604
Reclasificación de cuentas		-	-	-	-	235,338	(235,338)	-
Distribución de dividendos a socios		-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral del ejercicio		-	-	-	-	-	280,057	280,057
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2017		31,891	-	-	-	241,913	280,057	553,861



Luis Felipe Elstide
Representante Legal
UNITED PARCEL SERVICE, CO



Verónica Andino
Contador General
UNITED PARCEL SERVICE, CO

UNITED PARCEL SERVICE, CO
ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares)

Por los años terminados en	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN OPERACIONES:			
Valores Recibidos de Clientes		18,454,298	16,939,754
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros		(17,935,800)	(17,157,168)
Impuesto a la Renta Pagado		(108,444)	-
Otros Ingresos/Egresos		-	22,482
Participación Trabajadores		(2,603)	-
		<u>407,451</u>	<u>(194,932)</u>
EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Aumento de Vehículos, Muebles, Enseres y Equipo		3,952	(10,004)
		<u>3,952</u>	<u>(10,004)</u>
EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Dividendos Pagados		-	-
Otras Entradas y Otras Salidas		(552,387)	(883,555)
		<u>(552,387)</u>	<u>(883,555)</u>
Aumento (Disminución) del Ejercicio		(140,984)	(54,935)
EFECTIVO al Inicio del Año		<u>470,938</u>	<u>525,874</u>
EFECTIVO		<u><u>329,954</u></u>	<u><u>470,939</u></u>

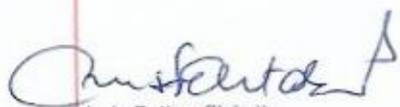

Luis Felipe Elstidie
Representante Legal
UNITED PARCEL SERVICE, CO


Verónica Andino
Contador General
UNITED PARCEL SERVICE, CO

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

UNITED PARCEL SERVICE, CO
ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares)

Por los años terminados en	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:			
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio		280,057	235,338
Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el efectivo utilizado por las actividades de operación:			
Provisión para obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta		171,685	170,657
Depreciación		14,667	17,996
Otros movimientos que no representan flujo de efectivo		-	(9,859)
Ajuste jubilación patronal y desahucio		104,297	89,823
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS			
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar		(278,047)	386,854
(Aumento) disminución en inventarios y gastos pagados por anticipado		(6,648)	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y gastos acumulados		341,929	(202,187)
Disminución en obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta		(167,093)	-
Otros Activos/Pasivos Corrientes		(53,398)	(883,554)
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		407,451	(194,932)


Luis Felipe Elstide
Representante Legal
UNITED PARCEL SERVICE, CO


Ing. Verónica Andino
Contador General
UNITED PARCEL SERVICE, CO

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Resumen de las Principales Políticas Contables

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
UNITED PARCEL SERVICE, CO. - Sucursal Ecuador
- **RUC de la entidad.**
1791742206001
- **Domicilio de la entidad.**
Alonso Torres Oe7-12 y Ave. del Parque, Edificio Centrum, oficina 203
- **Forma legal de la entidad.**
Sucursal Extranjera
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

La Sucursal de la Sucursal Extranjera de nacionalidad estadounidense denominada UNITED PARCEL SERVICE, CO. En adelante “la Sucursal”; es una entidad 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, tiene como objeto principal la prestación de servicios aéreos de carga y servicios relacionados.

Se constituye mediante escritura pública otorgada el 8 de agosto de 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).

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Sucursal ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Resumen de las Principales Políticas Contables

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Sucursal, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

4.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Sucursal que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

(Espacio en blanco)

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Resumen de las Principales Políticas Contables

4.3 Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2017:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros "	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Enmienda a NIIF 2 "Pagos basados en acciones"	1 de enero de 2018
Enmienda a NIIF 4 "Contratos de seguros"	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 "Propiedades de inversión"	1 de enero de 2018
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros consolidados"	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas"	1 de enero de 2019
NIIF 17 "Contratos de Seguros"	1 de enero de 2021

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Resumen de las Principales Políticas Contables

NIIF 9, “Instrumentos financieros”.

Cuya versión final fue emitida en julio de 2014. Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el “riesgo crediticio propio” para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”.

Emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones.

Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

CINIIF 22 “Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas”.

Emitida en diciembre de 2016. La Interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera, a estos efectos la fecha de la transacción, corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada. La interpretación será de aplicación obligatoria para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Resumen de las Principales Políticas Contables

NIIF 16 “Arrendamientos”.

Emitida en enero de 2016, es una nueva norma que establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2019 y su adopción anticipada es permitida si ésta es adoptada en conjunto con NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”.

Enmienda a NIIF 2 “Pagos basados en acciones”.

Emitida en junio de 2016. Estas enmiendas realizadas abordan las condiciones de cumplimiento cuando los pagos basados en acciones se liquidan en efectivo, la clasificación de transacciones de pagos basados en acciones, netas de retención de impuesto sobre la renta y la contabilización de las modificaciones realizadas a los términos de los contratos que modifiquen la clasificación de pagos liquidados en efectivo o liquidados en acciones de patrimonio.

En la entrada en vigencia de la modificación no es obligatoria la reestructuración de los estados financieros de ejercicios anteriores, pero su adopción retrospectiva es permitida. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 y se permite su adopción anticipada.

Enmienda a NIIF 4 “Contratos de seguros”.

Emitida en septiembre de 2016. Esta enmienda introduce las siguientes dos opciones para aquellas entidades que emitan contratos de seguros:

- La exención temporal y opcional de la aplicación de la NIIF 9, la cual estará disponible para las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con los seguros. La excepción permitirá a las entidades que continúen aplicando la NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y valoración, hasta el 1 de enero de 2021.
- El enfoque de superposición, el cual, es una opción disponible para las entidades que adoptan IFRS 9 y emiten contratos de seguros, para ajustar las ganancias o pérdidas para determinados activos financieros; el ajuste elimina la volatilidad en valoración de los instrumentos financieros que pueda surgir de la aplicación de la IFRS 9., permitiendo reclasificar estos efectos del resultado del ejercicio al otro resultado integral.

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Resumen de las Principales Políticas Contables

Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”.

Esta modificación aclara que una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, puede elegir, en el reconocimiento inicial valorar sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados. Si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada su asociada. Las modificaciones deben aplicarse retrospectivamente y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

NIC 40 “Propiedades de Inversión”.

Esta modificación aclara cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en bienes de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso del bien. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso. Las modificaciones deben aplicarse de forma prospectiva y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

Enmienda a NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos” y NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”.

Emitida en septiembre de 2014. Estas enmiendas abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Establece que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una subsidiaria o no) se reconoce una ganancia o una pérdida completa. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una subsidiaria. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por ser determinada debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite su adopción inmediata.

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Resumen de las Principales Políticas Contables

CINIIF 23 “Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas”.

Emitida en junio de 2017. Esta interpretación aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la NIC 12 Impuestos sobre la renta cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. Se aplicará esta Interpretación para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

NIIF 17 “Contratos de Seguros”.

Emitida en mayo de 2017. Este estándar de contabilidad integral para contratos de seguros cubre el reconocimiento, la medición, presentación y divulgación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la NIIF 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten.

La NIIF 17 es efectiva para períodos de reporte que empiezan en o después de 1 de enero de 2021, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la entidad también aplique la NIIF 9 y la NIIF 15.

4.4 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Sucursal opera. La moneda funcional y de presentación de la Sucursal es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.5 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

4.6 Efectivo y equivalentes de efectivo.

En este grupo contable se registra el efectivo en caja/ bancos Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

4.7 Cuentas por cobrar clientes no relacionados.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias.

4.8 Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía.

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Resumen de las Principales Políticas Contables

4.9 Propiedades, muebles y equipos.

En este grupo contable se registra todos los bienes tangibles adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para propósitos administrativos.

Medición inicial.- las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La vida útil de un activo se define en términos de la utilidad que se espere que aporte a la Sucursal. La política de gestión de activos llevada a cabo por la Sucursal podría implicar la disposición de los activos después de un periodo específico de utilización, o tras haber consumido una cierta proporción de los beneficios económicos incorporados a los mismos. Por tanto, la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica. La estimación de la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la Sucursal tenga con activos similares.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Sucursal.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificios	30 años	cero (*)
Instalaciones y Adecuaciones	10 años	cero (*)
Muebles y enseres	10 años	cero (*)
Shop & Garage Equipment	10 años	cero (*)
Equipo de computación	10 años	cero (*)
Vehículos, equipo de transporte y equipo caminero móvil	5 años	cero (*)
Ground Support Equipment Cost	10 años	cero (*)

(*) A criterio de la Administración de la Sucursal, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Resumen de las Principales Políticas Contables

4.10 Cuentas por pagar no relacionados.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio que se registran a su valor razonable.

4.11 Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes. - en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La Sucursal determina el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el valor razonable de cualquier activo del plan, con una regularidad que es suficiente para asegurar que los importes reconocidos en los estados financieros no difieran significativamente de los importes que podrían determinarse en la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Antes de proceder a la determinación del efecto de la reducción o de la liquidación en cuestión, la Sucursal vuelve a medir el importe de la obligación contraída (así como el valor de los activos del plan, si existiesen) utilizando suposiciones actuariales actualizadas (incluyendo las tasas de interés y otros precios de mercado recientes).

4.12 Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio.

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Resumen de las Principales Políticas Contables

4.13 Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. Es el impuesto a pagar en el año sobre la base del 2% de los ingresos, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

4.14 Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas / Socios no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

4.15 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Sucursal, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Prestación de servicios.- en este grupo contable se registran las ventas de servicios aéreos de carga y servicios relacionados. Se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del período sobre el que se informa.

4.16 Costos y gastos.

Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Resumen de las Principales Políticas Contables

Gastos. - en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Sucursal; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

4.17 Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.18 Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

4.19 Reclasificaciones.

Ciertas cifras presentadas al 31 de diciembre de 2016 han sido reclasificadas para efectos comparativos en la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

5 ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Sucursal efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Resumen de las Principales Políticas Contables

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

6 POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Sucursal es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Sucursal. La Sucursal revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Sucursal clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (Notas 9 y 10), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Sucursal para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Sucursal.

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7 CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación, se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Diciembre 31, 2017				Diciembre 31, 2016			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
<u>Activos Financieros</u>								
<u>Medidos al Valor Razonable</u>								
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	329,954				470,938			
<u>Activos Financieros Medido al Costo Amortizado</u>								
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	785,991				508,509			
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	1,115,945	-	-	-	979,447	-	-	-
<u>Pasivos Financieros</u>								
<u>Medidos al Costo Amortizado</u>								
Cuentas por Pagar Proveedores No Relacionados	320,948				45,934			
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	320,948	-	-	-	45,934	-	-	-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS NETOS	794,997	-	-	-	933,513	-	-	-

8 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Produbanco	327,945	317,726
Notas de Crédito Desmaterializadas (1)	1,559	152,761
Caja chica	450	450
	329,954	470,938

(1)Corresponde a las Notas de Crédito Desmaterializadas emitidas por el Servicio de Rentas Internas por el proceso de Devolución del Impuesto al Valor Agregado IVA.

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

9 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Clientes locales	832,405	554,358
(-) Deterioro acumulado de créditos incobrables (1)	(46,414)	(45,849)
	<u>785,990</u>	<u>508,509</u>

(1) Cambios en el deterioro acumulados de cuentas incobrables, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	(45,849)	(45,849)
Provisión del año	(565)	-
Saldo final	<u>(46,414)</u>	<u>45,849</u>

10 EQUIPO Y MUEBLES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Descripción:	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Costo:</u>		
Depreciación Acumulada	(260,900)	(256,114)
	<u>(260,900)</u>	<u>(256,114)</u>
<u>Clasificación:</u>		
Edificios	334,372	334,372
Instalaciones y decuaciones	54,785	54,785
Muebles y Enseres	47,079	45,592
Shop & Garage Equipment	39,877	39,877
Equipos de Computación	66,867	65,282
Vehículos, Equipo de Transporte y Equipo Camionero Movil	6,107	22,447
Ground Support Equipment	20,989	20,988
Otros	-	-
	<u>570,076</u>	<u>583,344</u>
(Menos) Depreciación Acumulada	<u>(260,900)</u>	<u>(256,114)</u>
	<u>309,176</u>	<u>327,229</u>

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Edificios	Instalaciones y decuaciones	Muebles y Enseres	Shop & Garage Equipment	Equipos de Computación	Vehículos, Equipo de Transporte y Equipo Camionero Movil	Ground Support Equipment	Otros	Total
Costo:									
Saldos al 31 de diciembre de 2015	409,377	6,230	77,435	-	33,200	18,630	-	5,042	549,914
Adquisiciones	-	48,555	-	39,877	32,082	3,817	20,989	-	145,318,99
Reclasificaciones	-75,004	-	-31,844	-	-	-	-	-5,042	111,889,47)
Bajas / ventas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	334,372	54,785	45,592	39,877	65,282	22,447	20,989	-	583,344
Adquisiciones	-	-	1,487	-	1,586	-	-	-	3,073
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-1,634	-	-	-
Bajas / ventas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	334,372	54,785	47,079	39,877	66,867	6,107	20,989	-	570,076
Depreciación acumulada:									
Saldos al 31 de diciembre de 2015	-3,749	-46,986	-36,334	-24,341	-55,121	-6,046	-12,657	-	-218,975
Venta / bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gasto por depreciación	-7,051	-2,654	-2,821	-4,142	-2,949	-16,177	-1,346	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	-4,454	-4,964	-39,155	-28,483	-5,807	-22,222	-14,003	-	-256,114
Venta / bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gasto por depreciación	-7,051	-2,654	-2,821	-4,142	-2,949	16,177	-1,346	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	-51,591	-52,295	-41,976	-32,625	-61,019	-6,046	-15,349	-	-2,609
Saldos netos al 31 de diciembre de 2017	282,781	2,491	5,103	7,251	5,849	61	5,641	-	309,176

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

11 CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Proveedores locales	320,949	45,934
	<u>320,949</u>	<u>45,934</u>

12 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Descripción:	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Participación Trabajadores por pagar	67,761	60,899
Obligaciones con el IESS	26,014	24,005
Beneficios Sociales	10,794	12,639
Sueldos y Salarios / Vacaciones por pagar	35,083	32,996
Total US\$	<u>139,652</u>	<u>130,539</u>

(1) Los movimientos de participación trabajadores por pagar, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	60,899	14,812
Provisión del año	67,761	60,899
Pagos	<u>(60,899)</u>	<u>(14,812)</u>
Saldo final	<u>67,761</u>	<u>60,899</u>

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

13 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Jubilación patronal	624,040	540,110
Desahucio	172,007	151,641
	<u>796,047</u>	<u>691,751</u>

13.1 Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldos al comienzo del año	540,110	447,292
Costo de los servicios del período corriente	85,859	58,818
Pérdidas actuariales	22,989	34,000
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(24,916)	-
Saldo al final del año	<u>624,042</u>	<u>540,110</u>

13.2 Bonificación por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldos al comienzo del año	151,643	154,637
Costo de los servicios del período corriente	20,314	24,588
Costo por intereses		
Pérdidas actuariales	25,209	
Ganancias actuariales		(22,580)
Beneficios pagados	(25,159)	(5,003)
Saldo al final del año	172,007	151,642

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2017 y 2016. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año.

Los supuestos actuariales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales fueron los siguientes:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
	%	%
Tasa de descuento	7.27%	7.46%
Tasa de incremento salarial	2.50%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de rotación promedio	9.58%	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	13,104.00	2,939.00
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	2%	2%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(12,529.00)	(2,813.00)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-2%	-2%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	13,660.00	3,154.00
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	2%	2%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(13,162.00)	(3,044.00)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-2%	-2%

14 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS			Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
UPS SCS CÍA. LTDA.	Relacionada	Préstamo	150,000	150,000
Saldo al final del año			150,000	150,000
OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS				
UNITED PARCEL SERVICE OF AMERICA INC,	Relacionada	Préstamo	65,372	617,758
Saldo al final del año			6,371	617,758

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

15 IMPUESTOS.

15.1 Activos y pasivos del año corriente.

Activo por impuesto corriente	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Impuesto al Valor Agregado	432,431	324,467
Crédito Tributario de Impuesto a la Renta	9,706	1,165
Retenciones en la Fuente	-	4,498
Anticipo de Impuesto a la Renta	-	104,714
Sadol final del año	442,137	434,844
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Impuesto a la Renta por Pagar	108,968	109,758
Impuesto al Valor Agregado por Pagar	2,080	4,304
Retenciones en la Fuente de IVA por Pagar	19,684	21,816
Retenciones en la Fuente de IR por Pagar	10,645	10,019
Saldo al final del año	141,377	145,897

15.2 Conciliación Tributaria.- La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	451,742	405,995
(Menos) Otras deducciones 15% PT	67,761	60,899
Utilidad (pérdida) gravable	383,981	345,096
<u>Cálculo Impuesto a la renta causado</u>		
Total Ingresos	18,793,010	16,675,430
Base Imponible (2% sobre los ingresos)	375,860	333,509
Impuesto a la Renta calculado 22% (a)	82,689	73,372
Anticipo Determinado (b)	108,968	109,758
Impuesto a la Renta Causado (el mayor entre a y b)	108,968	109,758

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

15.3 Aspectos Tributarios.

Tarifa del impuesto a las ganancias

Anticipo para los años 2017 y 2016.

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

16 PATRIMONIO.

16.1 Capital

Al 31 de diciembre de 2017 el capital asignado a las sucursales es de USD31,890.59.

16.2 Resultados acumulados.

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

El futuro de la Sucursal dependerá principalmente de la decisión de la Administración respecto a la continuidad de sus operaciones. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta, permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

17 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Ingresos de actividades ORDINARIAS	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos -Fuel Recargo por Combustible	5,166,100	
Ingresos Tarifa 0%	6,860	2,340
Ingresos Tarifa diferente de 0%	288,977	286,239
Ingresos Varios	16	17,801
Due Carrier CASS	680,137	5,514,423
Flete CASS	11,737,439	9,987,193
Guias No CASS	913,481	867,434
	<u>18,793,010</u>	<u>16,675,430</u>

(1) Al (5) Son ingresos provenientes de la facturación por los servicios prestados de la Sucursal.

18 COSTO DE OPERACION.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Red de Ingresos ajuste internacional	<u>5,697,777</u>	<u>5,170,136</u>
Saldo al final del año	<u>5,697,777</u>	<u>5,170,136</u>

19 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Gastos de administración	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Arrendamiento Operativo	96,593	121,391
Cuotas y Contribuciones		
Depreciaciones	14,101	17,996
Gastos de personal	924,383	1,031,964
Gastos Generales	531	-
Honorarios profesionales	27,278	-

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Gastos de administración	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Jubilación Patronal	104,297	94,825
IVA no compensado	676,636	
Suministros Herramientas y Repuestos	41,325	47,014
Mantenimiento y Reparaciones	38,664	37,135
Otros Gastos	3,605,015	3,990,674
Promoción y Publicidad	1,005	15,732
Seguros y Reaseguros	58,324	55,297
Impuestos Contribuciones y Otros	94,305	44,098
Comisiones	1,152,826	1,330,114
Servicios Públicos	69,202	23,833
Combustibles y Lubricantes	3,728,873	2,831,732
Transporte	1,957,014	1,369,650
Viajes	50,515	85,324
Saldo al final del año	12,640,888	11,096,778

20 GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Gastos financieros	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Otros Gastos Financieros	2,603	2,521
Saldo al final del año	2,603	2,521

21 CONTRATOS.

A continuación, se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la Sucursal con sus clientes y proveedores vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

a. Contrato Proveedor: Encajatech

Inicio de Contrato: 10/nov/2014

Vencimiento de Contrato: Se renueva anual automáticamente

Período de Pago: Mensual

Valor: Depende el # de Cajas

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

b. Contrato Proveedor: Stop Fire

Inicio de Contrato: 01/marzo/2016

Vencimiento de Contrato: Se renueva anual automáticamente

Período de Pago: Mensual

Valor: 35.00 + IVA

c. Contrato Cliente: Panatlantic

Inicio de Contrato: 15/marzo/2017

Vencimiento de Contrato: Se renueva anual automáticamente

Período de Pago: Mensual

Valor: 0.075 ctvs por cada kilogramo de carga

22 CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de acuerdo a los asesores legales, la Sucursal no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

23 SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Sucursal, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Sucursal, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

24 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 12, 2018), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

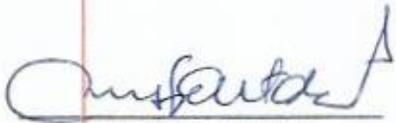
UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

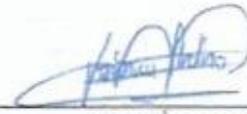
(Expresadas en dólares)

25 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Sucursal el 12 de marzo de 2018 y se presentarán para su aprobación definitiva. La Administración considera que no se producirán cambios a los presentes estados financieros.



Luis Felipe Elstidie
Representante Legal
UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal
Ecuador



Verónica Andino
Contadora General
UNITED PARCEL SERVICE CO.
Sucursal Ecuador