

**UNITED PARCEL SERVICES, CO.
SUCURSAL ECUADOR**

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al apoderado general de
UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador
Quito, Ecuador

Opinión

1. Hemos auditado, los Estados Financieros que se adjuntan de **UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador** al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales. Cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como las notas a los estados financieros que incluye un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador** al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Somos independientes de la **UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Énfasis

4. Como se menciona en la Nota “28” (Hechos posteriores a la fecha del balance) de los estados financieros adjuntos, en lo que respecta al brote del nuevo coronavirus Covid-19 que fue declarado como una pandemia global por la Organización Mundial de la Salud (OMS) en marzo de 2020, nuestra opinión no ha sido modificada respecto de este asunto

Información presentada en adición a los estados financieros

5. La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.
6. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Sucursal, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.
7. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.
8. Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Sucursal.

Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno de la sucursal por los estados financieros

9. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
10. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sucursal para continuar como

negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Sucursal o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

11. La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Sucursal.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

12. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
13. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
 - Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sucursal.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sucursal para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Sucursal deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Sucursal respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador** correspondiente al año terminado al 31 de diciembre de 2019, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Mayo, 22 del 2020

GONZÁLEZ & VERGARA AUDITORES

González & Vergara
Audidores y Contadores
SCVS - RNAE 998



Kristian González Torres
RNC 17-1408
SOCIO

**UNITED PARCEL SERVICE CO.
Sucursal Ecuador**

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

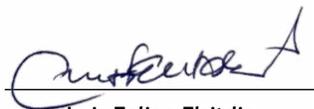
CONTENIDO:

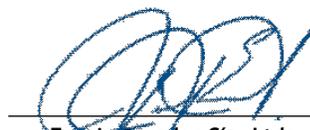
PÁGINA:

• Estados de Situación Financiera	5
• Estado de 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	11
• Notas a los Estados Financieros	24

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

Por los años terminados al	Notas	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo	8	653,914	256,867
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	9	313,773	384,499
Cuentas por cobrar relacionadas	15	8,851,171	531,103
Activos por impuestos corrientes	16	1,043,426	728,010
Total activos corrientes		10,862,284	1,900,479
Activos no corrientes			
Propiedad, muebles y equipo	10	296,711	312,135
Total activos no corrientes		296,711	312,135
Total activos		11,158,995	2,212,614
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar no relacionados	11	418,296	244,732
Cuentas por pagar relacionados	15	8,458,021	-
Pasivos por impuestos corrientes	16	28,904	146,837
Otras obligaciones corrientes	12	147,813	144,793
Otros pasivos corrientes	13	28,565	-
Total pasivos corrientes		9,081,599	536,362
Pasivos no corrientes			
Obligaciones por beneficios definidos	14	816,335	827,739
Total pasivos no corrientes		816,335	827,739
Total pasivos		9,897,934	1,364,101
Patrimonio neto			
Capital asignado	17.1	31,891	31,891
Resultados acumulados	17.2	816,622	521,970
Otros resultados integrales	17.3	120,355	-
Ganancia neta del periodo		292,193	294,652
Total patrimonio		1,261,061	848,513
Total pasivos + patrimonio		11,158,995	2,212,614

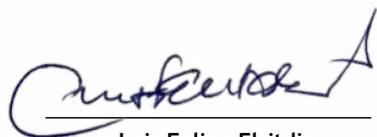

Luis Felipe Elsitdie
Apoderado General
UNITED PARCEL SERVICE CO


Ecovis Ecuador Cía. Ltda.
Contador General
UNITED PARCEL SERVICE CO

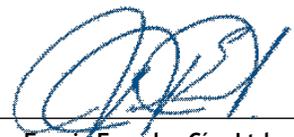
Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

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

<u>Por los años terminados al</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31, 2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias	18	20,843,380	20,460,086
Costos de operación	19	(15,180,992)	(14,654,978)
Ganancia bruta		5,662,388	5,805,108
Gastos de administración y ventas	20	(5,308,932)	(5,319,351)
Gastos financieros		(3,301)	(2,376)
Otros ingresos	21	116,897	-
Ganancia antes de participación a los trabajadores [□]		467,052	483,381
Participación trabajadores		(70,058)	(72,507)
Ganancia antes de provisión para impuesto a la renta [□]		396,994	410,874
Impuesto a la renta corriente	16	(104,801)	(116,222)
Ganancia neta del ejercicio		292,193	294,652
Resultado integral total del año		292,193	294,652



Luis Felipe Elsitdie
Apoderado General
UNITED PARCEL SERVICE CO



Ecovis-Ecuador Cia. Ltda.
Contador General
UNITED PARCEL SERVICE CO

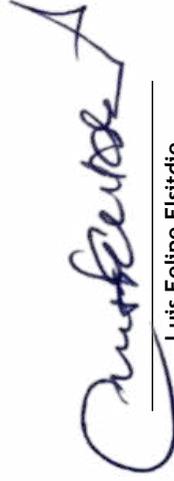
Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

UNITED PARCEL SERVICE CO

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresado en dólares)

Concepto	Capital suscrito	Resultados acumuladas	Otros resultados integrales	Resultado del ejercicio	Total
Saldo final al 31 de diciembre de 2017:	31,891	241,913	-	280,057	553,863
Reclasificación de cuentas	-	280,057	-	(280,057)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	294,652	294,652
Saldo final al 31 de diciembre de 2018:	31,891	521,970	-	294,652	848,513
Reclasificación de cuentas	-	294,652	-	(294,652)	-
Otros resultados integrales	-	-	120,355	-	120,355
Resultado del ejercicio	-	-	-	292,193	292,193
Saldo final al 31 de diciembre de 2019:	31,891	816,622	120,355	292,193	1,261,061

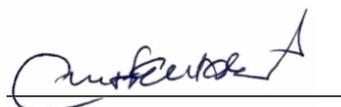

 Luis Felipe Elitdie
 Apoderado General
 UNITED PARCEL SERVICE CO


 Ecovis-Ecuador Cia. Ltda.
 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)

<u>Por los años terminados en</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31, 2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE EN OPERACIONES:			
Valores recibidos de clientes		12,395,519	20,571,352
Pagos a proveedores, empleados y otros		(11,897,664)	(20,065,977)
Impuesto a la renta pagado		(116,222)	(110,762)
Otras entradas y salidas de efectivo		15,414	(2,376)
Efectivo proveniente de actividades de operación.		397,047	392,237
EFFECTIVO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adiciones/bajas netas de propiedad planta y equipo	10	-	18,848
Efectivo proveniente de actividades de inversión.		-	18,848
EFFECTIVO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Financiación por prestamos a largo plazo		-	(446,475)
Efectivo (utilizado) de actividades de financiamiento		-	(446,475)
Incremento (disminución) neto en efectivo		397,047	(73,087)
Efectivo al Inicio del Año		256,867	329,954
Efectivo	8	653,914	256,867



Luis Felipe Elsitdie
Apoderado General
UNITED PARCEL SERVICE CO

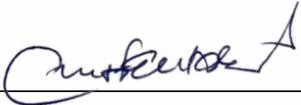


Ecovis-Ecuador Cía. Ltda.
Contador General
UNITED PARCEL SERVICE CO

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

UNITED PARCEL SERVICE CO
CONCILIACION ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)

<u>Por los años terminados en</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31, 2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:			
Utilidad neta del ejercicio		292,193	294,652
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		174,859	188,729
Depreciación	10	15,424	15,890
Provision jubilación patronal y desahucio	14	108,951	31,691
Otros movimietnos que no representan flujo de efectivo		-	4,353
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS			
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar		(8,564,758)	397,139
(Aumento) en inventarios y gastos pagados por anticipado		-	(76,216)
Disminución en cuentas por pagar y gastos acumulados		8,559,107	(285,873)
(Aumento) en obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta		(188,729)	(178,128)
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		<u>397,047</u>	<u>392,237</u>



Luis Felipe Elsitdie
Apoderado General
UNITED PARCEL SERVICE CO



Ecovis-Ecuador Cía. Ltda.
Contador General
UNITED PARCEL SERVICE CO

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

1.	IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.	10
2.	IMPORTANCIA RELATIVA.	11
3.	ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.	11
4.	POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.	11
	4.1. Bases de presentación.	12
	4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.	12
	4.3. Moneda funcional y de presentación.	13
	4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.	13
	4.5. Efectivo	13
	4.6. Instrumentos financieros.	14
	4.7. Cuentas por cobrar clientes no relacionados	14
	4.8. Propiedad, muebles y equipo	15
	4.9. Cuentas por cobrar clientes relacionados	14
	4.10. Arrendamientos.	16
	4.11. Cuentas por pagar proveedores no relacionados	16
	4.12. Obligaciones por Beneficios a empleados	17
	4.13. Cuentas por pagar relacionados	16
	4.14. Impuestos.	17
	4.15. Baja de activos y pasivos financieros.	18
	4.16. Patrimonio.	18
	4.17. Ingresos de actividades ordinarias.	18
	4.18. Costos y gastos.	19
	4.19. Estado de flujos de efectivo.	20
	4.20. 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.	CATEGORIA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	23
8.	EFFECTIVO	24
9.	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.	24
10.	PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPO	25
11.	CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS.	31
12.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.	31
13.	OTROS PASIVOS CORRIENTES	32
14.	OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.	32
15.	SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.	35
16.	IMPUESTOS.	35
17.	PATRIMONIO.	46
18.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	47
19.	COSTO DE OPERACIÓN.	47
20.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.	48
21.	OTROS INGRESOS.	49
22.	CONTRATOS.	49
23.	CONTINGENTES.	50
24.	SANCIONES.	50
25.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	50
26.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.	51

UNITED PARCEL SERVICE, CO Sucursal Ecuador

Resumen de Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
UNITED PARCEL SERVICE, CO
- **RUC de la entidad.**
1791742206001
- **Domicilio de la entidad.**
Alonso Torres Oe7-12 y Av. 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).

1.1 Situación económica del país.

Durante el año 2019 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años

Resumen de Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas.

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.

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 en función a las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes al 31 de diciembre de 2019, se presentan a continuación:

Resumen de Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

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 siglas en inglés), vigentes Al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

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. En la Nota 7, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

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):

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2018:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 "Arrendamientos"	01-Ene-2019
Nuevas interpretaciones	
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	01-Ene-2019
Enmiendas NIIF´s	
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	01-Ene-2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	01-Ene-2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	01-Ene-2019
NIC 12 Impuesto sobre la renta	01-Ene-2019
NIC 23 Costos por préstamos	01-Ene-2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	01-Ene-2019

UNITED PARCEL SERVICE, CO Sucursal Ecuador

Resumen de Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

- b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 Contratos de seguros	1-Ene-2021
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 Presentación de Estados Financieros	1-Ene-2020
NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	1-Ene-2020
NIIF 3 Combinación de negocios	1-Ene-2020
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

La Administración de la Sucursal estima que estas nuevas normas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Sucursal.

4.3. 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.

4.4. 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.

4.5. Efectivo

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

Resumen de Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

4.6. Instrumentos financieros.

Los activos financieros y pasivos financieros son reconocidos cuando la Sucursal se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento negociado.

Los activos financieros y pasivos financieros son medidos inicialmente a valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos financieros y pasivos financieros (distintos de los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros, según sea apropiado, en el reconocimiento inicial.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos financieros o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos inmediatamente en resultados.

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. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

4.8. Cuentas por cobrar relacionados

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

Resumen de Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

4.9. Propiedad, muebles y equipo

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios.

Medición inicial. - la propiedad, muebles 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. - la propiedad, muebles y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La Sucursal evalúa la obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.

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	20 años	Cero (*)
Instalaciones y Adecuaciones	10 años	Cero (*)
Muebles y enseres	10 años	Cero (*)
Equipos de oficina	10 años	Cero (*)
Equipo de computación	3 años	Cero (*)
Vehículos, equipo de transporte y caminero	5 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.

4.10. Arrendamientos.

A partir del año 2019 entró en vigencia la NIIF16 “Arrendamientos”, que establece un nuevo modelo de reconocimiento contable relacionado con los arrendamientos. Para los efectos de la primera aplicación y de acuerdo a NIIF16 se optó por el método retrospectivo modificado.

Conforme a NIIF 16 “Arrendamientos” la Compañía analiza el fondo económico del acuerdo, para determinar si un contrato es, o contiene, un arrendamiento, evaluando si el acuerdo transfiere el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Se considera que existe control si el cliente tiene i) derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos procedentes del uso de un activo identificado; y ii) derecho a dirigir el uso del activo.

Los arrendamientos de corto plazo, igual o inferior a un año, o arrendamiento de activos de bajo valor se exceptúan de la aplicación de los criterios de reconocimiento descritos anteriormente, registrando los pagos asociados con el arrendamiento como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

4.11. Cuentas por pagar proveedores no relacionados

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

4.12. Cuentas por pagar relacionados

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

4.13. Obligaciones por Beneficios a 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 Sucursal 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.

4.14. 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. - en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- 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. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2019 y 2018 asciende a 25%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

Resumen de Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

4.15. Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Sucursal ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros. - un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

4.16. Patrimonio.

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

Otros resultados integrales. - en este grupo contable se reconocen las ganancias y pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos, se registran en las ganancias acumuladas en el periodo en el que se reconocen como otro resultado integral.

Resultados acumulados. - en este grupo contable se registran las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los apoderados no han determinado un destino definitivo.

4.17. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por ventas de servicios aéreos de carga y relacionados son reconocidos por la Sucursal considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño.

UNITED PARCEL SERVICE, CO Sucursal Ecuador

Resumen de Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

La Sucursal reconoce el ingreso cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia al cliente de los servicios comprometidos.

Los ingresos son medidos al valor razonable de la consideración recibida o por recibir y representa los montos a recibir por los servicios provistos en el curso normal de los negocios, neto de los descuentos e impuestos relacionados.

La Sucursal reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos puede ser valorado de manera fiable, y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Sucursal, según se describe a continuación:

El momento concreto en que un cliente obtiene el control, toma lugar cuando los servicios han sido enviados al lugar indicado por el cliente, los riesgos de pérdida han sido transferidos al cliente y este ha aceptado los productos.

No hay componentes financieros, debido a que la venta es realizada con un periodo promedio de cobro reducido. El cual está de acuerdo a prácticas normales de mercado.

- Prestación de servicios: los ingresos por ventas de servicios se reconocen cuando pueden ser estimados con fiabilidad y en función a los servicios efectivamente prestados a la fecha de cierre de los estados financieros.

4.18. Costos y gastos.

Costos de operación. - 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.

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.

Resumen de Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

4.19. 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.

4.20. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

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. - El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Sucursal siempre reconoce PCI durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales, deudores varios y otros deudores. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Sucursal, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Sucursal reconoce PCI durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Sucursal mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos

Resumen de Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

doce meses.

La evaluación de si deberían ser reconocidas PCI durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

Las PCI durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las PCI esperadas en los próximos doce meses representa la porción de las PCI durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

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

Resumen de Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados, 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. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

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.

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio.

UNITED PARCEL SERVICE, CO Sucursal Ecuador

Resumen de Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

7. CATEGORIA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	Diciembre 31, 2019				Diciembre 31, 2018			
	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 medidos al valor razonable:</u>								
Efectivo	653,914	-	-	-	256,867	-	-	-
<u>Activos financieros medido al costo amortizado:</u>								
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	313,773	-	-	-	384,499	-	-	-
Cuentas por cobrar clientes relacionados	8,851,171	-	-	-	531,103	-	-	-
Total activos financieros	9,818,858	-	-	-	1,172,469	-	-	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>								
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	418,296	-	-	-	244,732	-	-	-
Cuentas por pagar proveedores relacionados	8,458,021	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos financieros	8,876,317	-	-	-	244,732	-	-	-
Instrumentos financieros, netos	942,541	-	-	-	927,737	-	-	-

UNITED PARCEL SERVICE, CO Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

8. EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Produbanco	653,464	256,417
Caja Chica	450	450
	<u>653,914</u>	<u>256,867</u>

9. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Cuentas por Cobrar Clientes	364,540	435,266
(-) Provisión cuentas incobrables	(50,767)	(50,767)
	<u>313,773</u>	<u>384,499</u>

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

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Saldo inicial	50,767	46,414
Provisión (reversión) del año	-	4,353
Saldo final	<u>50,767</u>	<u>50,767</u>

UNITED PARCEL SERVICE, CO Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

10. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Propiedad, muebles y equipo, neto:</u>		
Instalaciones y Adecuaciones	1,229	1,798
Muebles y equipos de oficina	5,806	7,575
Equipo de computación	12,654	16,365
Equipos transporte y Equipo de seguridad	61	61
Edificios	268,680	275,730
Shop & Garage Equipment	4,463	5,877
Ground Support Equipment Cost	3,818	4,729
	<u>296,711</u>	<u>312,135</u>
<u>Propiedad, muebles y equipo, costo:</u>		
Instalaciones y Adecuaciones	54,786	54,786
Muebles y equipos de oficina	51,462	51,462
Equipo de computación	81,333	81,333
Equipos transporte y Equipo de seguridad	6,107	6,107
Edificios	334,372	334,372
Shop & Garage Equipment	39,877	39,877
Ground Support Equipment Cost	20,989	20,989
	<u>588,926</u>	<u>588,926</u>
<u>Propiedad, muebles y equipo, depreciación acumulada:</u>		
Instalaciones y Adecuaciones	(53,557)	(52,988)
Muebles y equipos de oficina	(45,656)	(43,887)
Equipo de computación	(68,679)	(64,968)
Equipos transporte y Equipo de seguridad	(6,046)	(6,046)
Edificios	(65,692)	(58,642)
Shop & Garage Equipment	(35,414)	(34,000)
Ground Support Equipment Cost	(17,171)	(16,260)
	<u>(292,215)</u>	<u>(276,791)</u>
	<u>296,711</u>	<u>312,135</u>

UNITED PARCEL SERVICE, CO Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos de propiedad, muebles y equipo, fueron como sigue:

Concepto	Instalaciones y adecuaciones	Muebles y equipos de oficina	Equipo de computación	Equipos transporte y Equipo de seguridad	Edificios	Shop & Garage Equipment	Ground Support Equipment Cost	Total
Costo:								
Saldos al 31 de diciembre de 2017:	54,786	47,079	66,867	6,107	334,372	39,877	20,989	570,077
Adquisiciones	-	4,383	14,466	-	-	-	-	18,849
Bajas / ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018:	54,786	51,462	81,333	6,107	334,372	39,877	20,989	588,926
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas / ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019:	54,786	51,462	81,333	6,107	334,372	39,877	20,989	588,926
Depreciación acumulada:								
Saldos al 31 de diciembre de 2017:	(52,294)	(41,976)	(61,019)	(6,046)	(51,591)	(32,625)	(15,349)	(260,900)
Venta / bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
Gasto por depreciación	(694)	(1,911)	(3,949)	-	(7,051)	(1,375)	(911)	(15,891)
Saldos al 31 de diciembre de 2018:	(52,988)	(43,887)	(64,968)	(6,046)	(58,642)	(34,000)	(16,260)	(276,791)
Venta / bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
Gasto por depreciación	(569)	(1,769)	(3,711)	-	(7,050)	(1,414)	(911)	(15,889)
Saldos al 31 de diciembre de 2019:	(53,557)	(45,656)	(68,679)	(6,046)	(65,692)	(35,414)	(17,171)	(292,215)
Saldo Final	1,229	5,806	12,654	61	268,680	4,463	3,818	296,711

UNITED PARCEL SERVICE, CO Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

11. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Proveedores locales	418,296	244,732
	<u>418,296</u>	<u>244,732</u>

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Obligaciones con el IESS	25,398	25,145
Beneficios Sociales por Pagar	52,357	47,141
Participación Trabajadores por Pagar (1)	70,058	72,507
	<u>147,813</u>	<u>144,793</u>

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

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Saldo inicial	72,507	67,761
Provisión del año	70,058	72,507
Pagos	(72,507)	(67,761)
	<u>70,058</u>	<u>72,507</u>

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

13. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Otras provisiones	28,565	-
	<u>28,565</u>	<u>-</u>

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Jubilación patronal	653,545	651,240
Desahucio	179,790	176,499
	<u>816,335</u>	<u>827,739</u>

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:

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Saldos al comienzo del año	651,240	624,042
Costo de los servicios del período corriente	80,891	105,610
Costo por intereses	49,072	-
Pérdida (Ganancia) actuarial	(96,754)	3,344
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(41,918)	(15,603)
Beneficios pagados	(5,986)	(66,153)
Saldo al final del año	636,545	651,240

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 Sucursal entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

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

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Saldos al comienzo del año	176,499	172,006
Costo de los servicios del período corriente	13,232	24,413
Costo por intereses	13,189	-
Pérdida (Ganancia) actuarial	(17,615)	(13,693)
Beneficios pagados	(5,515)	(6,227)
Saldo al final del año	179,790	176,499

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 2019 y 2018. 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

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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, 2019	Diciembre 31, 2018
	%	%
Tasa de descuento	8,21%	7,72%
Tasa de incremento salarial	1,00%	1,50%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de rotación promedio	10,71%	10,58%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

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%)	(\$9,744)	(\$2,344)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-2%	-1%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	\$10,124	\$2,430
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	2%	1%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	\$10,753	\$2,686
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	2%	1%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(\$10,426)	(\$2,613)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-2%	-1%

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

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

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Cuentas por cobrar</u>				
<u>relacionadas:</u>				
Intercompany CxC	Relacionada	Comercial	8,851,171	531,103
			<u>8,851,171</u>	<u>531,103</u>

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Cuentas por pagar</u>				
<u>relacionadas:</u>				
Intercompany CxP - C/P - SuperCharger - Virtual Trader	Relacionada	Comercial	8,458,021	-
			<u>8,458,021</u>	<u>-</u>

16. IMPUESTOS.

16.1. Activos y pasivos del año corriente,

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al Valor Agregado	1,021,387	723,410
Anticipos de impuesto a la renta	16,504	-
Crédito tributario de Impuesto a la renta	5,535	4,600
	<u>1,043,426</u>	<u>728,010</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	-	116,222
Impuesto al valor agregado por pagar	-	1,763
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	11,109	17,869
Retenciones en la fuente de IR por pagar	17,795	10,983
	<u>28,904</u>	<u>146,837</u>

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

16.2. 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, 2019	Diciembre 31, 2018
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a las ganancias	467,052	483,381
(Menos) Participación Trabajadores	70,058	72,507
Utilidad (pérdida) gravable	396,994	410,874
<u>Cálculo Impuesto a la renta causado:</u>		
Total Ingresos	20,960,277	20,460,086
Base Imponible (2% sobre los ingresos)	419,206	409,203
Impuesto a la renta causado 25%	104,801	102,300
Anticipo Determinado	121,305	116,222
Saldo por pagar	22,039	116,222

Tarifa del impuesto a las ganancias

De acuerdo al artículo 31 sobre los Ingresos de las compañías de transporte internacional nos menciona que 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.

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2016 al 2018.

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Precios de transferencia.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a US\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US\$15,000,000 deben presentar adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

En la referida resolución también se indica que, para determinar los montos acumulados indicados en el párrafo anterior, no se deberá considerar las siguientes operaciones:

- Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América
- Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados
- Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos
- Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos imputables a tales ingresos
- Operaciones con entidades de derecho público ecuatoriano o empresas públicas ecuatorianas
- Operaciones que estén cubiertas por una metodología aprobada vía absolución de consulta previa de valoración
- Operaciones con otras partes relacionadas locales, siempre que no se cumplan condiciones determinadas en dicha resolución.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta US\$15.000.

Al 31 de diciembre de 2019, la Sucursal no está obligada a la presentación del Anexo e Informe de Precios de Transferencia, ya que la Sucursal paga el impuesto a la renta en base al 2% de los ingresos brutos generados por sus operaciones.

Aspectos Tributarios.

Reformas tributarias.

Con fecha 21 de agosto de 2018, se publica la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, en la cual en resumen se realiza las siguientes reformas tributarias:

1. Incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas

- a) Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados.
 - 12 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles a la nueva inversión, siempre que éstas se efectúen fuera de áreas urbanas de Quito y Guayaquil
 - 8 años contados desde el primer año en el que se genere ingresos atribuibles a la nueva inversión, para aquellas que se realicen dentro de áreas urbanas de Quito y Guayaquil
 - Para sociedades nuevas y existentes, la exoneración aplica cuando la sociedad genere empleo neto. Si las nuevas inversiones productivas se ejecutan en sectores priorizados

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, la exoneración será de 15 años

b) Exoneración del ISD en los siguientes casos:

Para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, en los pagos realizados por:

- Importaciones de bienes de capital y materia prima necesarias para el desarrollo del proyecto, hasta los montos y plazos establecidos en el contrato
- Dividendos distribuidos, después del pago del impuesto a la renta, durante el plazo indicado en el contrato, siempre que la inversión provenga del extranjero y se demuestre el ingreso de divisas al país

Para las sociedades que reinviertan en el país al menos el 50% de las utilidades, estarán exonerados del ISD los pagos al exterior por concepto de dividendos en favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador

c) Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones en industrias básicas

- Exoneración por 15 años contados desde el primer año en que se genere ingresos atribuibles a la nueva inversión
- El plazo se ampliará por 5 años más si las inversiones se realizan en cantones fronterizos
- Para sociedades nuevas y existentes, la exoneración aplica solo en sociedades que generen empleo neto

2. Principales reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno

- a) Exención del impuesto a la renta, sobre las utilidades, rendimientos o beneficios netos que se distribuyan a los accionistas de sociedades, cuotahabientes de fondos colectivos o inversionistas en valores provenientes de fideicomisos de titularización en el Ecuador, siempre que cumplan determinadas condiciones.

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- b) Se incorpora los siguientes sectores como prioritarios, los cuales también pueden acogerse a la exoneración del impuesto a la renta:
 - Sector agrícola
 - Oleoquímica
 - Cinematografía y audiovisuales y eventos internacionales
 - Exportación de servicios
 - Desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, y servicios en línea
 - Eficiencia energética
 - Industrias de materiales y tecnología de construcción sustentables
 - Sector industrial, agroindustrial y agroasociativo
- c) Se amplía el límite para la deducción del 100% adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad, del 1% al 5%.
- d) Se establece la exoneración del impuesto a la renta por 20 años para los emprendimientos de turismo comunitario y/o asociativos, de micro, pequeñas y medianas empresas
- e) Para los exportadores habituales y el sector turismo receptivo, el beneficio será de hasta el 100% de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad
- f) Se establece la deducción de costos y gastos por publicidad o patrocinio deportivo que sean realizados dentro del programa plan estratégico para el desarrollo deportivo
- g) La tarifa de impuesto a la renta (a partir del año 2019) se incrementa en tres puntos porcentuales, cuando en la cadena de accionistas existe un residente establecido o amparado en un paraíso fiscal y si el beneficiario efectivo es residente en Ecuador, o cuando no se cumple la obligación de reportar hasta el beneficiario efectivo
- h) El porcentaje de retención de dividendos o utilidades será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

la renta para personas naturales (35%) y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad

- i) Se elimina el pago mínimo del anticipo del impuesto a la renta
- j) Se elimina la devolución del anticipo de impuesto a la renta en la parte que exceda el TIE
- k) Se incluye como bienes gravados con tarifa 0% de IVA a la compra de
 - Vehículos eléctricos para uso particular, transporte público y de carga
 - Baterías, cargadores, cargadores para electrolinerías para vehículos híbridos y eléctricos
 - Paneles solares y plantas para el tratamiento de aguas residuales
 - Barcos pesqueros de construcción nueva de astillero
- l) **Tarifa 0% de IVA en servicios de construcción de viviendas de interés social**
- m) **Tarifa 0% de IVA en renta de tierras para uso agrícola**
- n) Devolución de IVA para exportadores de servicios
- o) **Devolución de IVA para las sociedades que desarrollen proyectos de vivienda de interés social**, sobre el impuesto pagado en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo del proyecto
- p) **Uso del crédito tributario de IVA, pagado en compras o retenido por clientes, se limita a 5 años**
- q) Devolución del IVA pagado en actividades de producción audiovisuales, televisivas y cinematográficas
- r) Los contribuyentes que no sean consumidores finales y mantenga transacciones con proveedores del RISE, deberán emitir liquidación de compras, registrando el IVA, el cual podrá ser utilizado como crédito tributario, de ser el caso

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

3. Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en Ecuador

- a) Se excluye como hecho generado del ISD a las compensaciones
- b) Se incluye en las exoneraciones del ISD los pagos por concepto de:
 - Transferencias o envíos efectuados a entidades financieras del exterior en atención al cumplimiento de condiciones establecidas para el otorgamiento de sus créditos
 - Amortización de capital e intereses de créditos otorgados por intermediarios financieros u otro tipo de instituciones debidamente calificadas
 - Pagos por mantenimiento de barcos de astillero
- c) Se establece la devolución del ISD para exportadores habituales en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital y también para las comisiones de servicios de turismo receptivo

4. Disposiciones

- a) Si se registra gastos con empresas fantasmas o inexistentes, la facultad determinadora del SRI se incrementa a 6 años
- b) En base a las condiciones de las finanzas públicas y la balanza de pagos, se podrá reducir la tarifa de impuesto a la salida de divisas
- c) En el caso de órdenes de pago no canceladas en 30 días a proveedores de bienes y servicios de las instituciones descritas en los numerales 1 y 3 del artículo 225 de la Constitución de la República del Ecuador, tales proveedores podrán pagar sin intereses sus obligaciones tributarias hasta el mes siguiente de efectuada la transferencia
- d) Los incentivos para la atracción de inversiones privadas tendrán una vigencia de 24 meses, plazo dentro del cual se deberá iniciar la nueva inversión productiva

Con fecha 31 de diciembre de 2019, se publica la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, en la cual en resumen se realiza las siguientes reformas tributarias principales:

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Impuesto a la renta

a) Están exentos de impuesto a la renta únicamente los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos.

Se considera como ingreso gravado el 40% del dividendo efectivamente distribuido. La sociedad que los reparte deberá actuar como agente de retención sobre el ingreso gravado, de la siguiente manera:

- Retención de hasta el 25%, si se reparte a beneficiarios efectivos residentes en Ecuador
 - Retención del 25% si se reparte en favor de personas naturales o jurídicas, no residentes en Ecuador
 - Retención del 35% si se reparte en favor de accionistas constituidos o ubicados en paraísos fiscales, o cuando no se haya cumplido el deber de informar sobre los propietarios de los títulos representativos de capital (accionistas, socios, beneficiarios)
- b) Para quienes produzcan o comercialicen productos agropecuarios que se mantengan en estado natural (sectores agrícola, avícola, pecuario, apícola, cunícola y carnes) podrán acogerse al impuesto a la renta único, mediante el cual, el impuesto es calculado con base en una tabla de ingresos progresivos aplicando una tarifa desde el 0% hasta el 2% sobre los ingresos, más un impuesto sobre la fracción básica.
- c) Para las actividades del sector bananero se establece el impuesto a la renta único, que implica el pago de una tarifa de hasta el 2% sobre los ingresos brutos obtenidos por producción y venta local de banano; y del 3% sobre los ingresos generados por exportación de banano.
- d) Se elimina la obligación de determinar y pagar el anticipo de impuesto a la renta, el cual podrá ser pagado de manera voluntaria, aplicando una fórmula equivalente al 50% del impuesto causado menos retenciones.

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- e) Se elimina la deducción de gastos personales para personas naturales que tengan ingresos superiores a US\$ 100.000, excepto cuando se trate de gastos de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas.
- f) Para los por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria, los intereses sobre créditos externos otorgados por partes relacionadas, serán deducibles siempre y cuando el monto total de estos préstamos no sea mayor al 300% con respecto al patrimonio. Para otras sociedades y personas naturales, los intereses sobre créditos otorgados por partes relacionadas, serán deducibles siempre que el interés no sea mayor al 20% de la utilidad antes de participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones. El exceso de las relaciones indicadas será no deducible.
- g) Serán deducibles las provisiones por desahucio y jubilación patronal respaldados en estudios actuariales. Para la jubilación la deducción aplicará sobre empleados con tiempo de servicio mayor a 10 años con el mismo empleador, y los aportes en efectivo de estas provisiones sean administradas por empresas especializadas.
- h) Se establece una deducción adicional del 50% sobre los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales
- i) Se podrá deducir un 50% adicional sobre los seguros contratados para seguros de crédito para la exportación
- j) Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas, y proyectos deportivos previamente calificados
- k) Serán deducibles las donaciones a entidades educativas para carreras de pregrado y posgrado afines a ciencias de la educación, hasta el 1% de ingresos gravados
- l) Se incluye como sectores prioritarios a servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos, servicios culturales y artísticos

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Impuesto al valor agregado

- a) Se grava con tarifa 0% a las flores, follajes, ramas cortadas, cultivo agrícola o actividad agropecuaria, tractores de llantas de hasta 300 hp, glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos, papel periódico, y para el sector pesquero industrial en la compra de embarcaciones, maquinaria y materiales.
- b) Se incluye como hecho generador del IVA (tarifa 12%) la importación de servicios digitales
- c) Se incluye como servicios gravados con el 0% de IVA el suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube, y recarga eléctrica de vehículos
- d) Se excluye como agentes de retención de IVA a los exportadores y a los operadores de turismo que facturan turismo receptivo. Se incluye como agentes de retención a las emisoras de tarjetas de crédito por pagos de servicios digitales

Impuesto a los consumos especiales

- a) Se incrementa del 25% al 30% los márgenes mínimos de comercialización para el cálculo del ICE.
- b) Se establecen reformas en cuanto a la determinación de la base imponible y tarifas para el pago del ICE, especialmente en cuanto a fundas plásticas, telefonía móvil, cervezas

Impuesto a la salida de divisas

- a) Respecto a la exoneración del ISD en pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses a instituciones financieras internacionales o entidades no financieras calificadas destinadas a financiamiento de vivienda, microcrédito, derechos representativos de capital, se reduce de 360 a 180 días el plazo mínimo
- b) En la exoneración del pago de ISD en dividendos distribuidos por sociedades de Ecuador, luego del pago de impuesto a la renta a favor de otras sociedades extranjeras o personas naturales no

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

residentes en el Ecuador, se incluye los pagos a beneficiarios ubicados o constituidos en paraísos fiscales

- c) Los pagos al exterior por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de inversiones provenientes del exterior (ingresadas al mercado de valores) o de aquellas destinadas para vivienda, no estarán condicionadas al plazo mínimo 360 días en el país.

Otras reformas

- a) Se establece el régimen impositivo para microempresas el cual implica el pago del impuesto a la renta del 2% sobre ingresos brutos, presentación de declaraciones semestrales de IVA e ICE, no obligación de actuar como agente de retención, excepto en importación de servicios.
- b) Se establece una contribución temporal para contribuyentes que en el año 2018 tuvieron ingresos gravados mayores a US\$ 1.000.000, la cual deberá ser pagada en los años 2020, 2021 y 2022, considerando una tarifa que va del 0,10% hasta el 0,20% sobre los ingresos del 2018. Esta contribución no es deducible y tampoco puede ser utilizada como crédito tributario.
- c) Los exportadores podrán acceder a un mecanismo de devolución simplificada de tributos al comercio exterior, excepto el IVA.

17. PATRIMONIO.

17.1. Capital asignado, - Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital asignado es de 31,890,59

17.2. Resultados acumulados.

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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.

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

17.3. Otros resultados integrales. - Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a las pérdidas o ganancias obtenidas por cambios o ajustes en el reconocimiento de las obligaciones por beneficios definidos.

18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Flete CASS	14,275,502	13,876,385
Ingresos -Fuel Recargo por Combustible	3,497,735	4,598,644
Ingresos - Interlineas	1,401,624	-
Guias NO CASS	878,663	1,081,492
Costo transportación	576,002	-
Ingresos Tarifa Diferente de 0%	211,112	260,137
Ingresos por Tarifa 0%	2,742	1,320
Due Carrier CASS	-	642,108
	<u>20,843,380</u>	<u>20,460,086</u>

19. COSTO DE OPERACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Red de Ingreso de ajuste internacional	<u>15,180,992</u>	<u>14,654,978</u>
	<u>15,180,992</u>	<u>14,654,978</u>

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre	Diciembre
	31, 2019	31, 2018
Transporte	1,778,778	1,659,954
Comisiones Agencias	1,164,570	1,176,816
Gastos del Personal	747,787	894,205
IVA no Compensado	713,562	646,154
Honorarios Profesionales	303,252	264,788
Jubilación y Desahucio	156,382	31,691
Otros Gastos	129,275	161,376
Arrendamiento Operativo	103,234	108,719
Viajes	54,583	42,138
Cuotas y Contribuciones	50,049	188,438
Mantenimiento y Reparaciones	40,718	48,012
Suministros, Herramientas y Repuestos	38,688	37,358
Depreciaciones	15,424	15,891
Servicios Públicos	6,999	28,790
Seguros y reaseguros	4,400	3,495
Promoción y Publicidad	1,231	11,526
	<u>5,308,932</u>	<u>5,319,351</u>

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

21. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Otros Ingresos no operacionales	116,897	-
	<u>116,897</u>	<u>-</u>

22. CONTRATOS.

A continuación, se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la Sucursal con sus clientes, proveedores y terceros vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

- a. Corporación Quiport:
Descripción: Uso de espacio
Valor: en Función a uso de espacio y Consumo de Energía Eléctrica
Contrato: Contrato indefinido
- b. Terminal Aeroportuaria de Guayaquil TAGSA S. A.:
Descripción: Arriendo de espacio
Valor: 6,299.23 mensuales
Contrato: 24 meses a partir del 1 de junio del 2018
- c. Terminal de Cargas del Ecuador S. A. TERMICARGA:
Descripción: Servicio de recepción y despaletizaje
Valor: 0.018 por cada kilo de carga receptada
Contrato: Se renueva automáticamente

UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

23. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de acuerdo a los asesores legales, la Sucursal no mantiene juicios como demandado y/o demandante,

24. 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 2019 y 2018.

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 2019 y 2018.

25. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

A la fecha de emisión de estos estados financieros (Mayo 22, del 2020), el mundo se ha visto afectado por la pandemia del nuevo virus Covid-19. Ante tal situación, el Gobierno Ecuatoriano con fecha 17 de marzo del 2020, emite el Decreto Ejecutivo No. 1017, en el que se declara el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, y en la que suspende la libertad de tránsito con la finalidad específica de mantener la cuarentena comunitaria obligatoria. Dichas medidas pueden causar un impacto negativo en: ventas, recuperación de cartera, nómina, etc. La Administración de la Sucursal a la fecha no puede evaluar los posibles impactos que pudieren existir en su posición financiera y en resultado de las operaciones, por la crisis sanitaria.

En este sentido, la Administración prevé que a partir del segundo trimestre y si las circunstancias así lo permiten una vez superada la situación en el país, procederá a tomar las medidas necesarias para mitigar el impacto en las operaciones de la Sucursal.

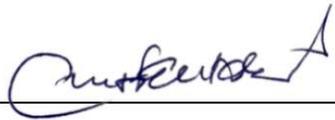
UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por el Apoderado General de United Parcel Service CO. (Sucursal Ecuador) Cía. Ltda. En opinión del Apoderado General, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Luis Felipe Elsitdie
Apoderado General
UNITED PARCEL SERVICE CO. Sucursal
Ecuador



Ecovis-Ecuador Cía. Ltda.
Contador General
UNITED PARCEL SERVICE CO.
Sucursal Ecuador