

UPS SCS ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 -2012



UPS SCS ECUADOR CIA. LTDA.

ÍNDICE DE CONTENIDO

AUDITORIA EXTERNA

2013

- *INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES*
 - *ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS*
 - *BALANCE GENERAL*
 - *ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS*
 - *ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO*
 - *ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO*
- *NOTAS Y POLITICAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS*

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 15 de abril del 2014

A LOS SEÑORES SOCIOS DE LA COMPAÑIA "UPS SCS ECUADOR CIA. LTDA.,"

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **UPS SCS ECUADOR CIA. LTDA.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios y Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2012 fueron auditados por la Compañía Esuteco Cía.Ltda., quienes emitieron un informe sin salvedades.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. El Representante Legal de la Empresa **UPS SCS ECUADOR CIA. LTDA.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs PYMES", esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error.

Al efectuar esta evaluación de riesgo, se ha tomado en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados, son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

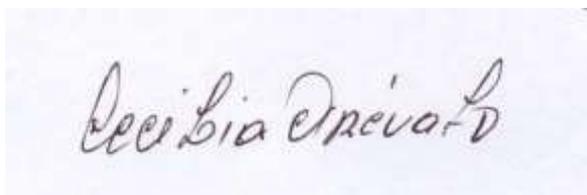
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

OPINIÓN

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa **“UPS SCS ECUADOR CIA. LTDA.”**, los Estados de Situación, los Resultados de sus Operaciones, la Evolución del Patrimonio neto, el Estado de Flujo de Efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2013; de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES)

7. Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa **“UPS SCS ECUADOR CIA. LTDA.”**, ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013. Por el año 2012, se presentó el correspondiente Informe de Cumplimiento Tributario al SRI.

Legalizado por:



Dra. Cecilia Arévalo
GERENTE ESUTECO C. LTDA.
C.P.A. No. 11625
RNAE. No. 23

**UPS SCS ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

	31/12/2013	31/12/2012
ACTIVOS		
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	457.345,91	601.268,83
Cuentas por cobrar comerciales, neto	1.055.933,03	463.001,46
Impuestos anticipados	36.022,92	22.924,92
Otras cuentas por cobrar	20.029,99	10.418,64
Reembolsos	0,00	24.160,92
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.569.331,85	1.121.774,77
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>		
Propiedad, planta y equipo neto	35.371,59	38.605,74
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	35.371,59	38.605,74
TOTAL ACTIVOS :	1.604.703,44	1.160.380,51
PASIVOS Y PATRIMONIO		
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>		
Cuentas por pagar comerciales	0,00	661.662,84
Otras cuentas por pagar	94.201,87	53.563,70
Gastos acumulados	97.039,70	34.519,15
Impuestos por pagar	30.682,59	27.589,64
TOTAL PASIVO CORRIENTE	221.924,16	777.335,33
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>		
Préstamos Intercompañías	250.000,00	250.000,00
Cuentas por pagar	1.042.844,67	72.502,96
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1.292.844,67	322.502,96
TOTAL PASIVOS	1.514.768,83	1.099.838,29
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital social asignado	50.000,00	50.000,00
Otras Reservas	18.606,17	8.961,04
Resultados ejercicios anteriores neto	73.664,77	41.760,73
Ajuste Normas NIIF.	-80.882,25	-80.882,25
Resultado neto	28.545,92	40.702,70
TOTAL PATRIMONIO NETO	89.934,61	60.542,22
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO:	1.604.703,44	1.160.380,51

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la página 9.

UPS SCS ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

INGRESOS	31-12-13	31-12-12
<u>OPERACIONALES</u>		
Ventas Tarifa 12%	1.847.075,27	976.139,18
Ventas Tarifa 0	3.960.298,04	5.331.176,11
Total ingresos operacionales	5.807.373,31	6.307.315,29
<u>NO OPERACIONALES</u>		
Otros ingresos	1.720,93	3.380,97
Total ingresos no operacionales	1.720,93	3.380,97
TOTAL INGRESOS	5.809.094,24	6.310.696,26
EGRESOS		
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>		
Gastos de Quito y Guayaquil	5.717.296,10	6.207.124,86
Total gastos de administración y ventas	5.717.296,10	6.207.124,86
<u>OTROS EGRESOS</u>		
Egresos no deducibles	9.523,80	18.485,18
Total otros egresos	9.523,80	18.485,18
TOTAL EGRESOS	5.726.819,90	6.225.610,04
RESULTADO DEL EJERCICIO	82.274,34	85.086,22

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la página 9.

UPS SCS ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

	Saldos	Movimientos	Saldos
	'31-dic.-2013	2013	'31-dic.-2012
Capital social asignado	50.000,00	0,00	50.000,00
Otras Reservas	18.606,17	9.645,13	8.961,04
Resultados ejercicios anteriores neto	73.664,77	31.904,04	41.760,73
Ajuste Normas NIIF.	-80.882,25	0,00	-80.882,25
Resultado neto	28.545,92	(12.156,78)	40.702,70
Saldo a Diciembre 31	89.934,61	29.392,39	60.542,22

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la página 9.

UPS SCS ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

	SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE	
	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>		
Cobros a clientes por prestación de servicios	6.561.258,51	6.310.696,26
Pago a proveedores, empleados y otros	-6.702.258,80	-6.355.704,66
Efectivo proveniente de operaciones	141.001,29	-45.008,40
Pago anticipo impuesto a la renta		-19.052,54
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	141.001,29	-64.060,94
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Adquisiciones de propiedad Planta y Equipo	-2.922,63	-17.668,42
Efectivo utilizado en actividades de inversiones	-2.922,63	-17.668,42
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Incremento de Pasivos	0,00	117.245,47
Efectivo usado en actividades de financiamiento	0,00	117.245,47
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	-143.922,92	35.516,11
Efectivo y sus equivalentes al principio del ejercicio	601.268,83	565.752,72
Efectivo y sus equivalentes al final del período.	457.345,91	601.268,83

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la página 9.

**NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

A.- ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS

ANTECEDENTES

La Compañía **UPS. LOGISTICS ECUADOR CIA. LTDA.**, Se constituye mediante escritura pública otorgada el 2 de abril del 2001 por la Notaría Tercera del Distrito Metropolitano de Quito, del Doctor Roberto Salgado Salgado, según Resolución No. O1.Q.I.J.1855 de la Superintendencia de Compañías del 12 de abril del 2001 y debidamente inscrita en el Registro Mercantil.

La Compañía cambió de denominación por la de **UPS SCS ECUADOR CIA. LTDA.**, mediante escritura pública celebrada ante el Notario Primero del Cantón Quito el 18 de febrero de 2003, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 03.Q.I.J.1020 de fecha 19 de marzo de 2003 e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de mayo de 2003.

El objetivo social, especialmente es la prestación de servicios de despacho de carga marítima, terrestre o aérea del país y demás servicios relacionados.

B.- POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD

B.1.- CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y la veracidad de estos registros. De conformidad con el examen practicado, utilizando las normas de auditoría generalmente aceptadas, el control interno de la Empresa es razonable y proporciona validez y seguridad a todas las operaciones efectuadas.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, y los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objeto social y su mantenimiento.

B.2.- PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 se han preparado en base a costos históricos, en la unidad monetaria de dólares de los EE. UU. de Norteamérica, aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES)

2.1. RESERVA PARA INCOBRABLES

La Compañía UPS SCS ECUADOR CIA. LTDA., tiene un saldo acumulado al 31 de diciembre del 2013, de la provisión para cuentas incobrables, de US \$ 9.449,01 dólares.

PROVISION RESERVA INCOBRABLES	2013	2012
Saldo a 01-01-2013	9.449.01	23.603,45
Provisión ejercicio	8.116.07	14.154,44
TOTAL PROVISION 31-12-2013	17.565.08	9.449,01

2.2. VALUACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

Se presentan en el estado de situación financiera al costo de adquisición o de inversión. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia con cargo a resultados según el método de línea recta, en función de los años de vida útil.

PORCENTAJES DE DEPRECIACIÓN	
Vehículos	20%
Muebles y equipos de oficina	10%
Instalaciones y adecuaciones	10%
Equipos de computación	33%
Inmuebles	5%

Para la depreciación de los bienes muebles, se consideró lo estipulado en el Reglamento Reformando de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicado en el Suplemento del R.O. 484 de 31 de diciembre de 2001, Art. 28, numeral 6, literal d, que manifiesta: “Cuando se compre un bien que haya estado en uso, el adquirente puede calcular razonablemente el resto de vida útil probable para depreciar el costo de adquisición. La vida útil así calculada, sumada a la transcurrida durante el uso de anteriores propietarios, no puede ser inferior a la contemplada para bienes nuevos”.

2.3 IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía está sujeta al pago del impuesto a la renta en la tarifa de 22%.

2.5 SOFTWARE

El sistema contable utilizado por la Compañía a través del Outsourcing de Contabilidad se denomina “Sistemas Bejerman-Módulo Contable Versión 6.20”, paquete informático desarrollado por Sistemas Bejerman S.A., de Buenos Aires, Argentina, Licencia que fue otorgada a Adico Cía. Ltda.

B.3.- OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas, se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que realizamos a continuación.

ACTIVO CORRIENTE

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	2013	2012
Cajas Chicas	750,00	600,00
Produbanco Cta. Cte. 0200-13258-0	453.414.94	597.469,21
Citigroup Cta. Cte. 0148163-014 (A)	3.180.97	3.199,62
TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	457.345.91	601.268,83

Corresponde a los saldos conciliados de cajas chicas y bancos al 31 de diciembre del 2013.

(A) Corresponde al saldo que consta en el estado de cuenta emitido a diciembre 2013.

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	2013	2012
Cuentas por Cobrar clientes (B)	1.073.498.11	472.450,47
SUB TOTAL	1.073.498.11	472.450,47
Menos provisión incobrables (C)	-17.565.08	-9.449,01
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO	1.055.933.03	463.001,46

(B) Las cuentas por cobrar pertenecen al valor pendiente de cobro, generado por los servicios prestados al 31 de diciembre de 2013.

(C) La provisión para cuentas incobrables está realizada de acuerdo a lo que establece el numeral 11 del Art. 10 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno; “las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.”

IMPUESTOS ANTICIPADOS	2013	2012
Retenciones Anticipadas		
Retención en la fuente año 2013	29.432,58	14.226,75
Impuesto al Valor Agregado IVA.		
Impuesto al valor agregado	6.590,34	8.698,17
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	36.022,92	22.924,92

OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2013	2012
Empleados UIO.	0,00	140,00
Otras cuentas por cobrar (D)	1.963,99	2.212,64
Garantía (E)	18.066,00	8.066,00
TOTAL OTRAS POR COBRAR	20.029,99	10.418,64

(D) Valor cancelado por UPS SCS,

(E) Valor Garantía oficinas en arrendamiento en Quito.

REEMBOLSOS	2013	2012
Saldo Reembolsos	0.00	24.160,92
TOTAL REEMBOLSOS	0.00	24.160,92

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO	2013	2012
Muebles y equipos de oficina	47.115,78	44.471,69
Equipos de computación	72.650,16	72.650,16
Instalaciones y adecuaciones	5.403,92	5.403,92
Equipo de Seguridad	6.432,35	6.432,35
SUMAN	131.602,21	128.958,12
Menos: depreciación acumulada	-96.230,62	-90.352,58
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO	35.371,59	38.605,74

PASIVO CORRIENTE

IMPUESTOS POR PAGAR	2013	2012
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO		
Impuesto al valor agregado	22.790,91	18.269,92
RETENCIONES EN LA FUENTE		
Servicios entre sociedades	837,24	878,92
Honorarios a profesionales	1.689,60	1.518,40
Transporte Privado de Pasajeros	201,85	150,46
Arriendo de Inmuebles	340,28	340,28
Seguros y Reaseguros	3,54	0,54
Otras Retenciones aplicables 1%	65,55	67,91
Otras Retenciones aplicables 2%	37,10	61,42
Otras Retenciones aplicables 23%	0,00	460,00
Predomina el Intelecto	2,16	0,00
Transferencia de bienes muebles	14,13	0,00
Rendimientos Financieros	6,82	0,00
RETENCIONES RELACIÓN DEPENDENCIA		
Empleados	483,41	830,19
RETENCIONES EN LA FUENTE IVA		
Prestación de Servicios 70%	1.512,86	2.306,09
Compra de bienes 30%	155,98	41,86
Liquidación de Compras		515,34
Retención Servicios Profesionales 100%	2.030,75	2.148,31
Arriendos	510,41	0,00
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	30.682,59	27.589,64

Son impuestos retenidos en el mes de diciembre del 2013, que se cancelan en enero del 2014.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2013	2012
Aporte individual IESS	5.784,01	5.104,89
Préstamos IESS	3.456,51	2.891,19
Anticipo clientes	61.188,01	29.370,77
Depósitos no identificados	8.838,98	3.433,92
Participación Trabajadores	12.341,15	12.762,93
Costo Plus-Network	0,00	661.662,84
Cuentas Proveedores	2.592,91	0,00
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	94.201,87	715.226,54

Estas cuentas corresponden a otros gastos pendientes de liquidar.

GASTOS ACUMULADOS	2013	2012
Remuneraciones por pagar	13.111,43	13.111,44
Aporte patronal IESS	7.516,09	6.633,62
Décimo tercer Sueldo	53.205,69	6.578,82
Décimo cuarto Sueldo	21.717,76	6.858,17
Fondo de Reserva	1.488,73	1.337,10
TOTAL GASTOS ACUMULADOS	97.039,70	34.519,15

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

PASIVO NO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR	2013	2012
Jubilación patronal	79.014,00	50.634,47
Desahucio	28.758,19	21.868,49
Costo Plus	935.072,48	0,00
TOTAL POR PAGAR LARGO PLAZO	1.042.844,67	72.502,96

PRÉSTAMOS INTERCOMPAÑÍAS	2013	2012
Préstamo de United Parcel Service Co.	250.000,00	250.000,00
TOTAL PRESTAMOS INTERCOMPAÑÍAS	250.000,00	250.000,00

PATRIMONIO

	2013	2012
CAPITAL SOCIAL	50.000,00	50.000,00
Reservas	18.606,17	8.961,64
Resultados ejercicios anteriores	76.664,77	41.760,73
Ajuste adopción NIIF	-88.882,15	-88.882,15
Resultados Neto del Ejercicio	28.545,92	40.702,70
PATRIMONIO NETO	89.934,61	60.542,22

RESULTADOS DEL EJERCICIO

RESULTADOS DEL EJERCICIO

Las operaciones propias de la Empresa al 31 de diciembre del 2013, arrojan una utilidad de US \$ 82.274.34 de las cuales se deduce el 15% Participación Trabajadores por US \$ 12.341.15 y el Impuesto a la Renta Causado de US \$ 41.387.27; dando como resultado una Ganancia Neta de US \$ 28.545.92 dólares.

CONCILIACION TRIBUTARIA

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	
Utilidad contable 2013	82.274,34
Beneficios Empleados 15%	12.341,15
BASE PARA CÁLCULO I.RENTA	69.933,19
Más Gastos no deducibles	9.678,80
BASE IMPONIBLE I. RENTA	79.611,99
Impuesto a la Renta Causado	17.514,64
CÓMPUTO DEL IMPUESTO RENTA	
Impuesto a la Renta Causado	17.514,64
Menos Anticipo pagado	-29.083,12
Retenciones 2012	12.304,15
Retenciones 2013	31.505,95
CRÉDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	
Crédito Retenciones 2011 y 2012	10.230,78
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	-29.432,58

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de este informe, según criterio del Representante Legal, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros adjuntos.