

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.
(Una Subsidiaria de Sociedad Danzas
Holding AG)

Estados Financieros
Año terminado en diciembre 31, 2018
Con Informe de los Auditores Independientes



Tel: +593 2 254 4024
Fax: +593 2 223 2621
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrión
Edificio Londres, Piso 5 y 6
Quito - Ecuador
Código Postal: 170526

Tel: +593 4 256 5394
Fax: +593 4 256 1433

Víctor Manuel Rendón 401 y General
Córdova, Edificio Amazonas, Piso 9
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 090306

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
DHL Express (Ecuador) S.A.

Informe sobre la Auditoría a los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de DHL Express (Ecuador) S.A. (Una Subsidiaria de Danzas Holding AG), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, cambios en el patrimonio neto y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de DHL Express (Ecuador) S.A. (Una Subsidiaria de Danzas Holding AG) al 31 de diciembre de 2018, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para nuestra opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del Auditor para la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés) para Contadores Profesionales, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.



Otra información

La Administración de la Compañía es responsable de la otra información. La otra información comprende el informe anual de la Gerencia General, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría respectivo.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría o de lo contrario parece estar materialmente equivocada. Si, con base a nuestra revisión del informe anual que la Administración presentará a la Junta de Accionistas, llegamos a la conclusión de que hay una declaración equivocada material de esta otra información, estamos obligados a informar sobre ese hecho a los encargados del Gobierno de la Entidad.

Responsabilidades de la Administración y Junta de Accionistas sobre los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración decida liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

Los miembros de la Junta de Accionistas de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor para la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.



Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, así como, nuestro informe sobre cumplimiento de las normas de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emiten por separado.

BDO ECUADOR

Abril 22, 2019
RNAE No. 193
Quito, Ecuador

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Elizabeth Álvarez', with a stylized flourish at the end.

Elizabeth Álvarez - Socia

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Nuestra auditoría incluye:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que el resultante de errores, debido a que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento 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 entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno de la Entidad en relación con, entre otras cosas, el alcance, el momento y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del Gobierno de la Entidad una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados del Gobierno de la Entidad, determinamos aquellos asuntos que eran de importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la Ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.



DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.
Una Subsidiaria de Sociedad Danzas Holding AG

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estados de Situación Financiera	5
• Estados de Resultados Integrales	6
• Estados de Cambios en el Patrimonio	7
• Estados de Flujos de Efectivo	8
• Resumen de las Principales Políticas Contables	10
• Notas a los Estados Financieros	41

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	(9)	672,050	1,073,643
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(10)	3,057,723	3,237,172
Cuentas por cobrar clientes relacionados	(20)	50,999	31,555
Otras cuentas por cobrar no relacionados	(11)	241,788	334,243
Activos por impuestos corrientes	(21)	172,486	407,055
Gastos pagados por anticipado		140,438	170,840
Total activos corrientes		4,335,484	5,254,508
Activos no corrientes			
Propiedades, equipos y vehículos	(12)	4,112,134	4,442,058
Activos intangibles		45,099	71,377
Activos por derecho de uso	(13)	455,271	-
Activos por impuestos diferidos	(21,3)	298,955	143,347
Otros activos no corrientes		43,125	35,511
Total activos no corrientes		4,954,584	4,692,293
Total activos		9,290,068	9,946,801
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	(14)	1,174,727	1,363,979
Cuentas por pagar proveedores relacionados	(20)	513,683	1,652,517
Otras cuentas por pagar no relacionadas		33,155	154,325
Créditos a mutuo	(15)	1,100,000	1,643,068
Pasivos por contratos de arrendamiento financiero	(16)	330,512	-
Pasivos por impuestos corrientes	(21)	543,157	640,273
Obligaciones por beneficios a los empleados	(17)	952,100	844,552
Provisiones	(18)	205,608	362,413
Total pasivos corrientes		4,852,942	6,661,127
Pasivo no corriente			
Obligaciones por beneficios definidos	(19)	2,213,434	1,936,129
Pasivos por contratos de arrendamiento financiero	(16)	134,378	-
Provisiones	(18)	270,125	-
Total pasivo no corriente		2,617,937	1,936,129
Total pasivos		7,470,879	8,597,256
Patrimonio:			
Capital social	(22,1)	12,600	12,600
Reserva Legal	(22,2)	7,096	7,096
Otros resultados integrales	(22,3)	(499,009)	(411,516)
Resultados acumulados	(22,3)	2,298,502	1,741,365
Total patrimonio neto		1,819,189	1,349,545
Total patrimonio neto y pasivos		9,290,068	9,946,801

X 
Edith Villavicencio Yung
Gerente General


Pablo Almeida
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Ingresos por prestación de servicios	(23)	29,525,643	27,633,972
Costo de ventas	(24)	(21,266,084)	(18,988,873)
Ganancia bruta		8,259,559	8,645,099
Gastos de administración	(25)	(7,725,537)	(8,024,031)
Gastos financieros		(297,724)	(206,263)
Otros ingresos	(26)	812,303	357,573
Otros gastos		-	(50,625)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		1,048,601	721,753
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(21,1)	(569,203)	(428,865)
Efecto de impuestos diferidos	(21,3)	155,608	61,134
Utilidad del ejercicio		635,006	354,022
Otro resultado integral del ejercicio, después de impuestos:			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:			
Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos	(19)	(87,493)	(73,506)
Resultado integral total del año		547,513	280,516

X 
Edith Villavicencio Yong
Gerente General


Pablo Almeida
Contador General

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Expresados en dólares)

	Resultados acumulados					Total patrimonio neto
	Capital social	Reserva Legal	Otros resultados integrales	Utilidades (Pérdidas) acumuladas	Provenientes de la adopción de las NIIF	Reserva de capital
Saldo al 31 de diciembre de 2016	12,600	7,096	(338,010)	91,187	(125,039)	1,421,195
Resultado integral total del año	-	-	(73,506)	354,022	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	12,600	7,096	(411,516)	445,209	(125,039)	1,421,195
Cambios en políticas contables y corrección de errores	-	-	-	(77,869)	-	-
Resultado integral total del año	-	-	(87,493)	635,006	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	12,600	7,096	(499,009)	1,002,346	(125,039)	1,421,195
						2,298,502
						1,819,189

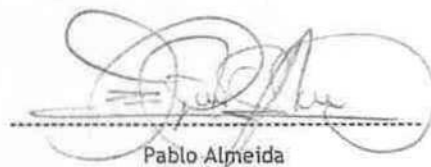

 Edith Villavicencio Yong
 Gerente General


 Pablo Almeida
 Contador General

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	29,595,298	27,021,498
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(28,828,358)	(25,028,686)
Impuesto a la renta y retenciones	(494,130)	(341,113)
Intereses pagados, netos	(220,579)	(206,263)
Otros ingresos, netos	439,135	306,948
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	491,366	1,752,384
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo pagado por la compra de propiedades, equipos y vehículos	(503,770)	(1,227,670)
Efectivo recibido por la venta de propiedades, equipos y vehículos	270,154	-
Efectivo pagado por la compra de activos intangibles	(7,294)	(8,250)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(240,910)	(1,235,920)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo neto (pagado) recibido por créditos a mutuo	(543,068)	60,023
Efectivo pagado por jubilación patronal y desahucio	(108,981)	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	(652,049)	60,023
(Disminución) incremento neta de efectivo y equivalente de efectivo	(401,593)	576,487
Efectivo al inicio del año	1,073,643	497,156
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	672,050	1,073,643


 Edith Villavicencio Yong
 Gerente General


 Pablo Almeida
 Contador General

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.
CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO
CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Resultado integral total del año	547,513	280,516
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Reserva de provisión para cuentas incobrables	(143,137)	(39,766)
Depreciación de propiedades, equipos y vehículos	793,264	630,197
Utilida en venta de propiedades, equipos y vehículos	(229,724)	-
Amortización de activos intangibles	33,572	32,173
Provisión para jubilación patronal y desahucio	370,976	-
Provisión de impuesto a la renta	569,203	330,809
Efecto de reducciones anticipadas	(72,183)	475,591
Provisión participación trabajadores	185,885	-
Provisión bono a trabajadores	432,594	127,369
Otros ajustes	337,878	-
Efecto de impuestos diferidos	(155,608)	(107,860)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución (aumento) en cuentas y por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	76,962	(610,073)
Aumento en gastos pagados por anticipado	30,402	(107,577)
Aumento en otros activos corrientes	234,569	(105,777)
Aumento en otros activos no corrientes	(7,614)	-
(Disminución) aumento en cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	(1,335,936)	1,093,632
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	(666,319)	(392,107)
(Disminución) aumento en pasivos por obligaciones con empleados	(510,931)	145,257
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	491,366	1,752,384


Edith Villavicencio Yong
Gerente General


Pablo Almeida
Contador General

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
DHL Express (ECUADOR) S.A.
- **RUC de la entidad.**
1790546667001.
- **Domicilio de la entidad.**
Avenida Eloy Alfaro 113A y Pasaje de los Juncos.
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

DHL Express (Ecuador) S.A., en adelante “La Compañía”, fue constituida el 14 de junio de 1982. Su objetivo principal es llevar a cabo el servicio de recepción entrega de documentos, paquetes y afines, actuar como agente para el envío y recepción de dichos documentos, sus servicios son nacionales e internacionales para los distintos sectores económicos del país y personas naturales.

La Compañía forma parte de Deutsche Post DHL Group, la composición accionarial, es como sigue:

Entidad	% Participación
Sociedad Danzas Holding AG	99%
Deutsche Post Beteiligungen Holding GMBH	1%

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía 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.

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

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 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 Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en los estados financieros.

4.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 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 Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 5, 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:

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros ": Clasificación y medición	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 2 Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones	1 de enero de 2018 (*)
NIIF 4 "Contratos de seguros"	(*) 1 de enero de 2018
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	(*) 1 de enero de 2018
NIC 40 Transferencia de propiedades de inversión	(*) 1 de enero de 2018
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 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Marco conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
NIIF 17 Contratos de seguros	(*) 1 de enero de 2021
Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 3 Combinación de negocios	(*) 1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	(*) 1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto sobre la renta	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	(*) 1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	(*) 1 de enero de 2019
NIIF 10 Estados financieros consolidados	(*) Por determinar

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

(*) Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.

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 Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía 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 y bancos.

En este grupo contable se registran los saldos en caja y bancos, los que no poseen restricciones de ninguna índole, ni riesgo de pérdida de valor. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

4.6. Instrumentos financieros.

Los activos financieros y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía 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.

Activos financieros.

Todas las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en la fecha de contratación. Las compras o ventas convencionales de un activo financiero son compras o ventas bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad, ya sea, a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación dada a los activos financieros.

Clasificación de activos financieros.

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a costo amortizado:

- Se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI):

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

- Se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y
- las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Todos los otros activos financieros que no cumplen con las condiciones anteriores son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR).

No obstante lo anterior, la Compañía puede realizar las siguientes elecciones irrevocables en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero:

- La Compañía podría irrevocablemente elegir presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados;
- La Compañía podría irrevocablemente designar un activo financiero que cumple los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral para medirlo a valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento.

Costo amortizado y método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un activo financiero y para la distribución del ingreso por intereses a lo largo del período correspondiente. Para los instrumentos financieros distintos de aquellos activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los cobros de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) excluyendo las pérdidas crediticias esperadas, durante la vida esperada del activo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, con respecto al valor en libros bruto de un activo financiero en el momento de su reconocimiento inicial.

Para activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, se calcula una tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia descontando los flujos de efectivo estimados, incluyendo pérdidas crediticias esperadas, al costo amortizado del activo financiero en su reconocimiento inicial.

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero, menos reembolsos del principal, más la amortización acumulada, utilizando el método de tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas.

Además, el valor en libros bruto de un activo financiero es el costo amortizado del activo financiero antes de ajustarlo por cualquier corrección de valor por pérdidas. El ingreso por intereses se reconoce usando el método de tasa de interés efectiva para activos financieros medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Para los instrumentos financieros distintos de aquellos activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, el ingreso por interés se calcula aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto de un activo financiero, excepto para activos financieros que han convertido posteriormente en activos con deterioro de valor crediticio.

Para activos financieros que se convierten posteriormente en activos con deterioro de valor crediticio, el ingreso por intereses es reconocido aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si, en períodos de reporte posteriores, el riesgo de crédito del instrumento financiero con deterioro de valor crediticio mejora de manera tal que el activo financiero ya no tiene deterioro de valor crediticio, el ingreso por intereses se reconoce aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto del activo financiero.

Para los activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, la Compañía reconoce el ingreso por intereses aplicando la tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia al costo amortizado del activo financiero desde el reconocimiento inicial. El cálculo no revierte a la base bruta, incluso si el riesgo de crédito del activo financiero mejora posteriormente de modo que el activo financiero ya no tenga deterioro de valor crediticio. Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados y se incluye como ingresos financieros.

Deterioro de activos financieros.

La Compañía reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas ("PCE") sobre activos financieros que se miden a costo amortizado o a VRCCORI, cuentas por cobrar clientes, deudores varios y otros deudores. No se reconoce una pérdida por deterioro para inversiones en instrumentos de patrimonio.

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

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 Compañía siempre reconoce PCE 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 Compañía, 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 Compañía reconoce PCE 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 Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

La evaluación de si deberían ser reconocidas PCE 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 PCE 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 PCE esperadas en los próximos doce meses representa la porción de las PCE 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.

Aumento significativo en el riesgo de crédito.

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha de reporte con el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha del reconocimiento inicial.

Al realizar esta evaluación, la Compañía considera información cuantitativa y cualitativa que se razonable y sustentable, incluyendo experiencia histórica e información proyectada que esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado.

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

La información proyectada considerada incluye las perspectivas futuras de las industrias en las cuales operan los deudores de la Compañía, obtenidas de informes de expertos económicos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de expertos relevantes y otras organizaciones similares, así como también la consideración de diversas fuentes externas de información económica actual y pronosticada que se relaciona con las operaciones principales de la Compañía.

En particular, la siguiente información se tiene en consideración cuando se evalúa si el riesgo de crédito ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial:

- Un deterioro significativo actual o esperado en la clasificación de riesgo interna o externa (si está disponible) del instrumento financiero;
- un deterioro significativo en los indicadores de mercado externos de riesgo de crédito para un instrumento financiero específico, por ejemplo, un aumento significativo en el margen de crédito, precios del swap de incumplimiento crediticio para el deudor, o la duración o el alcance al cual el valor razonable de un activo financiero ha sido menor que su costo amortizado;
- cambios adversos actuales o pronosticados en el negocio, condiciones financieras o económicas que se espera ocasionen una disminución significativa en la capacidad del deudor para cumplir con sus obligaciones financieras;
- un deterioro significativo actual o esperado en los resultados operacionales del deudor;
- aumentos significativos en el riesgo de crédito sobre otros instrumentos financieros del mismo deudor;
- cambios adversos significativos actuales o pronosticados en el ambiente regulatorio, económico o tecnológico del deudor que resulten en una disminución significativa en la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones financieras.

Independientemente del resultado de la evaluación anterior, la Compañía presume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, cuando los pagos contractuales se atrasen por más de 60 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar lo contrario.

No obstante lo anterior, la Compañía asume que el riesgo crediticio de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un bajo riesgo crediticio a la fecha de reporte. Se determina que un instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo si:

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

-
- (i) El instrumento financiero tiene un riesgo bajo de incumplimiento;
 - (ii) el deudor tiene una capacidad robusta para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo en el corto plazo; y
 - (iii) los cambios adversos en las condiciones económicas y de negocios en el largo plazo podrían, pero no necesariamente, reducirán la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo. La Compañía considera que un activo financiero tiene un riesgo crediticio bajo cuando tiene una clasificación crediticia interna o externa de "grado de inversión" de acuerdo con la definición globalmente entendida de riesgo crediticio.

Para compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera, la fecha en que la Compañía pasa a ser una parte del compromiso irrevocable se considera la fecha del reconocimiento inicial a efectos de aplicar los requerimientos de deterioro de valor. Al evaluar si ha existido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial de un compromiso de préstamo, la Compañía considera los cambios en el riesgo de que ocurra un incumplimiento del préstamo con el que se relaciona el compromiso de préstamo; para contratos de garantía financiera, la Compañía considera los cambios en el riesgo de que el deudor especificado incumpla el contrato. La Compañía monitorea regularmente la efectividad de los criterios utilizados para identificar si ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio y los modifica según sea apropiado para asegurar que los criterios sean capaces de identificar un aumento significativo en el riesgo crediticio antes que el importe pase a estar moroso.

Definición de incumplimiento.

La Compañía considera lo siguiente como constituyente de un evento de incumplimiento para propósitos de la administración interna del riesgo crediticio, dado que la experiencia histórica indica que las cuentas por cobrar que cumplen cualquiera de los siguientes criterios son generalmente no recuperables.

- Cuando existe un incumplimiento de las restricciones financieras de la contraparte; o
- información desarrollada internamente u obtenida de recursos externos indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluyendo a la Compañía, en su totalidad (sin tomar en consideración alguna garantía mantenida por la Compañía).

Independientemente del análisis anterior, la Compañía considera que ha ocurrido un incumplimiento cuando un activo financiero está en mora por más de 60 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar que un criterio de incumplimiento más aislado es más apropiado.

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Activos financieros con deterioro de valor crediticio.

Un activo financiero está con deterioro de valor crediticio cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. Evidencias de que un activo financiero está con deterioro de valor crediticio incluyen información observable sobre los sucesos siguientes:

- a. Dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- b. una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora;
- c. el prestamista del deudor por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le ha otorgado a éste concesiones o ventajas que no le habría facilitado en otras circunstancias;
- d. se está convirtiendo en probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- e. la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Política de castigo.

La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la severidad (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la severidad está basada en datos históricos ajustados por información futura como se describió anteriormente.

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

En cuanto a la exposición al incumplimiento para activos financieros, esta está representada por el valor en libros bruto de los activos a la fecha de reporte; para compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera, la exposición incluye el importe que se dispondrá en el futuro en la fecha de incumplimiento determinada sobre la base de tendencias históricas, el entendimiento de la Compañía de las específicas necesidades financieras futuras de los deudores, y otra información futura relevante.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan al Grupo en conformidad con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Para un contrato de garantía financiera, ya que la Compañía está obligado a realizar pagos solamente en el evento de un incumplimiento por parte del deudor en conformidad con las cláusulas del instrumento que está garantizado, las insuficiencias de efectivo son pagos esperados a reembolsar al tenedor por una pérdida crediticia en la que incurre menos los importes que la Compañía espera recibir del tenedor, el deudor o un tercero.

Para compromisos de préstamos sin utilizar, una pérdida crediticia es el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que se deben a la Compañía si el tenedor del compromiso de préstamo dispone del préstamo; y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir si dispone del préstamo. Cuando la PCE durante el tiempo de vida del activo se mide sobre una base colectiva para atender los casos en que la evidencia de aumentos significativos en el riesgo crediticio a nivel de instrumento individual puede no estar aún disponible, los instrumentos financieros se agrupan de la siguiente manera:

- Naturaleza de los instrumentos financieros (es decir, las cuentas comerciales, deudores varios, otros deudores de la Compañía son cada uno evaluados como un grupo separado. Los préstamos a partes relacionadas son evaluados por pérdidas crediticias esperadas sobre una base individual);
- Estatus de morosidad;
- Naturaleza, tamaño e industria de los deudores;
- Naturaleza de las garantías por cuentas por cobrar por arrendamientos; y
- Clasificaciones crediticias externas si estuvieren disponibles.

La agrupación es revisada regularmente por la Administración de la Compañía para asegurarse que los integrantes de cada grupo continúen compartiendo similares características de riesgo crediticio.

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Si la Compañía ha medido la corrección de valor por pérdidas para un instrumento financiero a un importe equivalente a las PCE durante el tiempo de vida del activo en el período de reporte anterior, pero determina en el período de reporte actual que las condiciones para PCE durante el tiempo de vida del activo ya no se cumplen, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas a un importe equivalente a la PCE de los próximos doce meses a la fecha de reporte actual.

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro de valor en resultados para todos los instrumentos financieros con un correspondiente ajuste a su valor en libros a través de una cuenta de corrección de valor por pérdidas, excepto para los instrumentos financieros que son medidos a VRCCORI, para los cuales la corrección de valor se reconoce en otros resultados integrales y se acumula en la Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, y no reduce el valor en libros del activo financiero en el estado de situación financiera.

Baja en cuentas de activos financieros.

La Compañía da de baja un activo financiero solamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a un tercero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los importes recibidos.

Al dar de baja un activo financiero medido a costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la sumatoria de la consideración recibida y por recibir se reconoce en resultados.

Adicionalmente, al dar de baja una inversión en un instrumento de deuda clasificado a VRCCORI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en la Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral es reclasificada a resultados.

En contrario, al dar de baja una inversión en un instrumento de patrimonio el cual la Compañía ha elegido en el reconocimiento inicial medirlo a VRCCORI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en la Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral no es reclasificada a resultados, pero es transferida a resultados acumulados.

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.

Clasificación como deuda o patrimonio.

Los instrumentos de deuda y patrimonio emitidos por la Compañía se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de patrimonio.

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los importes recibidos, neto de los costos directos de emisión.

Pasivos financieros.

Todos los pasivos financieros son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de interés efectivo o a VRCCR.

Pasivos financieros medidos a VRCCR.

Los pasivos financieros se clasifican al VRCCR cuando el pasivo financiero es (i) una contraprestación contingente que sería ser pagada por el adquirente como parte de una combinación de negocios a la que se aplica IFRS 3, (ii) mantenido para negociar, o (iii) se designa a VRCCR.

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

- Se compra o se incurre en él principalmente con el objetivo de venderlo en un futuro cercano; o
- en su reconocimiento inicial es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que la Compañía gestiona conjuntamente y para la cual tiene evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o
- es un derivado, excepto por los derivados que sean un contrato de garantía financiera o hayan sido designados como un instrumento de cobertura eficaz.

Un pasivo financiero distinto a un pasivo financiero mantenido para negociar o contraprestación contingente que sería pagada por el adquirente como parte de una combinación de negocios puede ser designado como VRCCR al momento del reconocimiento inicial si:

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

- Tal designación elimina o reduce significativamente alguna incongruencia en la medición o en el reconocimiento que de otra manera surgiría; o
- el pasivo financiero forma parte de un grupo de activos financieros o pasivos financieros o ambos, el cual se administra y evalúa sobre la base de su valor razonable, de acuerdo con la documentada estrategia de inversión o de administración del riesgo de la Compañía, y se provea internamente información sobre ese grupo, sobre la base de su valor razonable; o
- forme parte de un contrato que contenga uno o más instrumentos derivados implícitos, y NIIF 9 permita que la totalidad del contrato sea designado como a VRCCR.

Los pasivos financieros a VRCCR se registran a valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida en los cambios del valor razonable en el estado de resultados en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier interés obtenido sobre el pasivo financiero y se incluye en la partida de ingresos/gastos financieros en el estado de resultados integral.

Sin embargo, para pasivos financieros designados a VRCCR, el importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo se reconocen en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo crediticio del pasivo en otros resultados integrales crearía o incrementaría una asimetría contable en resultados. El importe remanente del cambio en el valor razonable del pasivo se reconoce en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo crediticio de un pasivo financiero que son reconocidos en otros resultados integrales no son posteriormente reclasificados a resultados; en su lugar, son transferidos a resultados retenidos una vez dado de baja el pasivo financiero.

Las pérdidas o ganancias sobre contratos de garantía financiera o compromisos de préstamos emitidos por la Compañía que sean designados por la Compañía para ser medidos a VRCCR se reconocen en resultados.

Pasivos financieros medidos posteriormente a costo amortizado.

Los pasivos financieros que no sean:

- Una contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios;
- mantenidos para negociar; o
- designados a VRCCR, son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y para la distribución del gasto por intereses a lo largo del período correspondiente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) durante la vida esperada del pasivo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Contratos de garantía financiera.

Un contrato de garantía financiera es un contrato que requiere que el emisor efectúe pagos específicos para reembolsar al tenedor la pérdida en la que incurre cuando un deudor específico incumpla su obligación de pago a su vencimiento, de acuerdo con las condiciones, originales o modificadas, de un instrumento de deuda. Los contratos de garantía financiera emitidos por la Compañía son inicialmente medidos a valor razonable y, si no es designado a VRCCR y no se origina de la transferencia de un activo financiero, son posteriormente medidos al importe mayor entre:

- El importe determinado de la corrección de valor por pérdidas de acuerdo con NIIF 9 (ver o.2); y
- El importe reconocido inicialmente menos, cuando sea apropiado, el importe acumulado de ingresos reconocidos de acuerdo con las políticas de reconocimiento de ingresos.

Ganancias y pérdidas por diferencias de cambio.

Para pasivos financieros que están denominados en una moneda extranjera y son medidos a costo amortizado al cierre de cada período de reporte, las ganancias y pérdidas por diferencias de cambio se determinan sobre la base del costo amortizado de los instrumentos. Estas ganancias o pérdidas por diferencias de cambio se reconocen en resultados en diferencias de cambio, para pasivos financieros que no formen parte de una designada relación de cobertura.

Baja en cuentas de pasivos financieros.

El valor razonable de los pasivos financieros denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y son convertidos al tipo de cambio de cierre de cada período de reporte. Para pasivos financieros que son medidos a VRCCR, el componente de diferencia de cambio forma parte de las ganancias o pérdidas por valor razonable y se reconocen en resultados para pasivos financieros que no sean parte de una relación de cobertura.

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

4.6.1 Reconocimiento y medición posterior.

Reconocimiento.

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior.

(a) *Préstamos y cuentas por cobrar.*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar partes relacionadas: Representadas principalmente cuentas por cobrar a Compañías relacionadas. Estas transacciones se registran a valor nominal que no difiere de su valor razonable.

Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes, por la mercadería que se recibe del exterior en el Ecuador por los cargos arancelarios y aduaneros.

(b) *Otros pasivos financieros.*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

- (i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 60 días.
- (ii) Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por deudas que se generaron desde su constitución que son exigibles en cualquier momento por parte del acreedor.
- (iii) Créditos a mutuo: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado.

No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación.

Los intereses devengados en estas operaciones se presentan en el Estado de Resultados Integrales bajo el rubro "Gastos Financieros", los intereses pendientes de pago se presentan en el Estado de Situación Financiera, bajo el rubro "Créditos a mutuo".

4.7. Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registran los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

4.8. Propiedades, equipos y vehículos.

- Medición en el momento del reconocimiento.- las partidas de propiedades, equipos y vehículos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, equipos y vehículos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la construcción, ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- Medición posterior al reconocimiento.- después del reconocimiento inicial, las propiedades, equipos y vehículos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

- Método de depreciación y vidas útiles.- el costo de propiedades, equipos y vehículos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, equipos y vehículos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	50
Instalaciones	20
Mejoras arrendamientos	10 años o plazo de contrato
Vehículos	6 - 8
Máquinas y Equipos	10 - 20
Muebles y enseres y equipos de oficina	8 - 10
Equipos de computación	4 - 5

- Retiro o venta de propiedades, equipos y vehículos.- la utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, equipos y vehículos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

4.9. Activos intangibles.

En este grupo contable se registra todo bien sin apariencia física que es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, o surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones, si, y sólo si: es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

Medición inicial.- los activos intangibles se miden a su costo, el cual 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.

Reconocimiento posterior.- los activos intangibles se miden por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

4.10. Deterioro de activos no financieros.

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

4.11. Arrendamientos.

La determinación de si un acuerdo es o contiene un arrendamiento se realiza en base a la sustancia del contrato en la fecha de inicio del mismo. Es necesario tomar en consideración si el cumplimiento del contrato depende del uso de un activo o activos específicos o si el contrato traslada el derecho de usar el activo. Con posterioridad al inicio del arrendamiento, sólo se puede reevaluar el activo si resulta aplicable una de las siguientes consideraciones:

- (i) Existe un cambio en los términos contractuales, que no sea la renovación o prórroga del contrato,
- (ii) se ha ejercido una opción de renovación o se ha otorgado una prórroga, a menos que la renovación o la prórroga esté estipulada dentro de los términos del contrato,
- (iii) existe un cambio en la determinación de si el cumplimiento depende de un activo específico; o
- (iv) existe un cambio sustancial en el activo.

De llevarse a cabo una revaluación, la contabilización del arrendamiento comenzará o cesará a partir de la fecha en que el cambio de circunstancias de lugar a la revaluación en el caso de los escenarios (i), (iii) o (iv) y en la fecha de la renovación o del inicio del período de prórroga para el escenario (ii).

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Arrendamiento financiero.

En las operaciones de arrendamiento financiero (o retroarrendamiento financiero) se sigue el método de mostrar en el propiedad planta y equipo el costo total del contrato y su correspondiente pasivo por el mismo importe, igual al valor razonable del bien arrendado o bien, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento si este fuese menor, determinados al inicio del arrendamiento. Los gastos financieros se cargan a resultados en el período en que se devengan y la depreciación del (o de los) activo(s) se carga(n) a resultados en función a su vida útil o en base al tiempo de duración del contrato.

4.12. Pasivos por contratos de arrendamiento financiero.

En este grupo contable se registran las contrapartidas de los activos mantenidos bajo arrendamientos financieros reconocidos a su valor razonable al inicio del arrendamiento o, si este es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento.

Los pagos por arrendamiento son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción de las obligaciones bajo arrendamiento a fin de alcanzar una tasa de interés implícita sobre el saldo restante del pasivo.

Los gastos financieros son cargados directamente a resultados, a menos que pudieran ser directamente atribuibles a activos calificables, en cuyo caso son capitalizados conforme a la política general de la Compañía para los costos por préstamos. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los períodos en los que se han incurrido.

4.13. Pasivos por Beneficios a los empleados.

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

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

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

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

4.14. Provisiones.

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

4.15. 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.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- Impuesto corriente.- se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

- Impuestos diferidos.- se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podrían cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable, en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas al final del período que se informa.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- Impuestos corrientes y diferidos.- se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

4.16. Patrimonio.

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

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran las nuevas mediciones de pasivos por beneficios definidos post empleo.

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las ganancias netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

4.17. Ingresos por prestación de servicios.

Se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

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

4.18. Costos y gastos.

Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias.

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

Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

4.19. Información por segmentos de operación.

Un segmento operativo es un componente de la Compañía sobre el cual se tiene información financiera separada que es generada mediante aplicaciones informáticas y es evaluada por la Administración para la toma de decisiones.

La Compañía opera como un segmento operativo único.

4.20. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente.

4.21. 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.

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

4.22. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, excepto por las modificaciones de la NIIF 9 y NIIF 16. (Nota 8).

4.23. Reclasificaciones.

Ciertas cifras presentadas al 31 de diciembre de 2017 han sido reclasificadas para efectos comparativos en la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

5.1. 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 Compañía siempre reconoce PCE 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 Compañía, 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 Compañía reconoce PCE 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 Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

La evaluación de si deberían ser reconocidas PCE 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 PCE 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 PCE esperadas en los próximos doce meses representa la porción de las PCE 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.

5.2. Impuestos diferidos.

Al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

5.3. Vidas útiles y valores residuales.

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

5.4. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones, incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares, al final del período sobre el que se informa.

6. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía 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 Compañía. La Compañía 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 Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Compañía.

Con respecto al riesgo de crédito proveniente de operaciones propias del negocio, este se encuentra limitado principalmente a los saldos mantenidos en cuentas por cobrar a clientes por ventas con contratos de crédito recuperables a 15 días y excepcionalmente a clientes recuperables a 30, 45 y 60 días plazo y a los saldos en bancos.

La calidad crediticia de los depósitos bancarios realizados por la Compañía en función de la entidad financiera relevante se presenta en la Nota 9.

Riesgo de liquidez.

El concepto de riesgo de liquidez es empleado por la Compañía para referirse a aquella incertidumbre financiera, relacionada con su capacidad de responder a aquellos requerimientos de efectivo que sustentan sus operaciones.

Como parte del marco integral de gestión de riesgos, la Compañía procura asegurar el cumplimiento oportuno de sus obligaciones. Un resumen del vencimiento de sus instrumentos financieros pasivos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se presenta en las Notas 14 y 15.

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

DHL Express (Ecuador) S.A. financia sus actividades con fondos provenientes de su propia generación de flujo de caja en el caso de existir un déficit de caja la Compañía cuenta con alternativas de financiamiento tanto de corto como de largo plazo, entre las cuales cuentan líneas de crédito disponibles con bancos o con partes relacionadas, entre otros.

Riesgo de mercado.

Debido a que la Compañía no tiene activos y obligaciones que involucren tasas de interés de financiamiento en moneda extranjera no se encuentra expuesta significativamente al riesgo de mercado que involucra las variaciones de tasas de interés y tasas de cambio de divisas, las que eventualmente podrían afectar su posición financiera, resultados operacionales y flujos de caja.

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables (Expresadas en dólares)

7. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

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

Clasificación	Grupo	Tipo	Diciembre 31, 2018				Diciembre 31, 2017			
			A su valor razonable		A su valor razonable		A su valor razonable		A su valor razonable	
			con cambios en resultados	con cambios en ORI	a costo amortizado	cambios en resultados	con cambios en resultados	con cambios en ORI	a costo amortizado	a costo amortizado
Activos financieros	Efectivo y bancos	Saldo en bancos	-	-	672,050	-	-	-	1,073,643	-
	Cuentas por cobrar clientes no relacionados	Corrientes	-	-	3,057,723	-	-	-	3,237,172	-
	Cuentas por cobrar clientes relacionados	Corrientes	-	-	50,999	-	-	-	31,555	-
	Otras cuentas por cobrar no relacionados	Corrientes	-	-	241,788	-	-	-	334,243	-
Pasivos financieros	Cuentas por pagar proveedores no relacionados	Corrientes	-	-	1,174,727	-	-	-	1,363,979	-
	Cuentas por pagar proveedores relacionados	Corrientes	-	-	513,683	-	-	-	1,652,517	-
	Otras cuentas por pagar no relacionadas	Corrientes	-	-	33,155	-	-	-	154,325	-
	Créditos a mutuo	Corrientes	-	-	1,100,000	-	-	-	1,643,068	-
	Pasivos por contratos de arrendamiento operativo	Corrientes	-	-	330,512	-	-	-	-	-
		No corriente	-	-	134,378	-	-	-	-	-

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

8. EFECTOS DE CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES.

Al 01 de enero de 2018, la Compañía ha realizado la implementación de:

NIIF 9 - Instrumentos Financieros.

NIIF 15 - Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes.

NIIF 16 - Arrendamientos.

Con un período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2017 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2018.

A continuación, se detalla la aplicación de las nuevas normas contables, interpretaciones y enmiendas aplicables a contar de 2018:

NIIF 9 “Instrumentos financieros”.

La NIIF 9 entró en vigor a contar del 1 de enero de 2018, en reemplazo de la NIC 39, y su aplicación no ha generado impactos significativos en los estados financieros. La Compañía llevó a cabo una evaluación detallada de los tres aspectos de la norma y de su impacto en los estados financieros, el cual se resume como sigue:

(i) Clasificación y medición.

Con base en la evaluación realizada, La Compañía ha determinado que los nuevos requerimientos de clasificación no tienen un impacto sobre la contabilización de sus activos financieros. Los préstamos y cuentas por cobrar se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pago de principal e intereses, por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo NIIF 9. Las inversiones en instrumentos de patrimonio clasificadas como disponibles para la venta continuarán midiéndose a valor razonable con cambios en otro resultado integral, exceptuando aquellas para las cuales el costo representa la mejor estimación del valor razonable.

(ii) Deterioro del valor.

La norma permite aplicar un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales o cuentas por cobrar por arrendamientos, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. La Compañía eligió aplicar esta política para los activos financieros señalados.

Al 1 de enero de 2018, producto de la aplicación del nuevo modelo de deterioro de valor, La Compañía reconoció un abono en sus resultados acumulados, neto de impuestos, por US\$77,869.

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

(iii) Contabilidad de cobertura.

Al aplicar por primera vez la NIIF 9, La Compañía podía elegir como política contable seguir aplicando los requisitos de contabilidad de cobertura de la NIC 39, en lugar de los requisitos de la NIIF 9, hasta el momento en que se publique y adopte la normativa relativa a “macro-coberturas”. La Compañía escogió aplicar los nuevos requerimientos de la NIIF 9 en la fecha de su adopción, esto es, 1 de enero de 2018.

Al 1 de enero de 2018, la aplicación del nuevo modelo de contabilidad de coberturas no ha tenido impacto en los estados financieros de La Compañía.

NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”.

La Compañía llevó a cabo un proyecto de implementación, para identificar y medir los posibles impactos de la aplicación de la NIIF 15 en sus estados financieros. Este proyecto involucró la identificación de todos los flujos de ingresos de actividades ordinarias de La Compañía, conocimiento de las prácticas tradicionales del negocio, una evaluación exhaustiva de cada tipología de contratos con clientes y la determinación de la metodología de registro de estos ingresos bajo las normas vigentes. La evaluación se desarrolló con especial atención en aquellos contratos que presentan aspectos claves de la NIIF 15 y características particulares de interés de La Compañía, tales como: identificación de las obligaciones contractuales; contratos con múltiples obligaciones y oportunidad del reconocimiento; contratos con contraprestación variable; componente de financiación significativo, análisis de principal versus agente; existencia de garantías de tipo servicio; y capitalización de los costos de obtener y cumplir con un contrato. Con base en la naturaleza de los bienes y servicios ofrecidos y las características de los flujos de ingresos señaladas.

Al 1 de enero de 2018, producto de la aplicación del nuevo modelo de deterioro de valor y la Compañía no reconoció un cargo en sus resultados acumulados.

NIIF 16 “Arrendamientos”.

Al 1 de enero de 2018, producto de la aplicación adelantada de la contabilidad de arrendamientos financieros y la Compañía no reconoció un cargo en sus resultados acumulados.

La Compañía ha realizado un análisis de los impactos antes mencionados por la adopción de las nuevas normas y ha concluido que los mismos no son materiales frente a los estados financieros en su conjunto.

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

9. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Caja		2,830	5,100
Bancos locales	(1)	230,703	1,068,543
Equivalente de efectivo	(2)	438,517	-
		<u>672,050</u>	<u>1,073,643</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen importes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía. Los principales bancos en los cuales se encuentra el efectivo son Banco del Pichincha calificación de riesgo -AAA, Citibank N.A. Sucursal Ecuador calificación de riesgo AAA y Banco del Pacífico calificación de riesgo -AAA.
- (2) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a una inversión sweep en el Banco Pichincha a un plazo de 4 días e interés del 0.75%.

10. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Clientes locales	(1)	3,101,568	3,346,285
(-) Deterioro acumulado de créditos incobrables		(43,845)	(109,113)
		<u>3,057,723</u>	<u>3,237,172</u>

- (1) La Compañía mantiene como principales clientes a las empresas In- Express Courier, IBM del Ecuador y Computer Sciences Corporation e Interamericana de Servicios, los plazos establecidos para crédito a los clientes va hasta los 60 días y no se calcula intereses.

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar es como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2018		Diciembre 31, 2017	
	Saldo	%	Saldo	%
<u>Por vencer</u>	2,896,569	93%	2,915,658	87%
<u>Vencidas</u>				
De 61 a 90 días	80,258	3%	163,379	5%
De 91 a 180 días	80,251	3%	110,418	3%
De 181 a 360 días	43,773	1%	100,084	3%
Más de 361 días	717	-	56,746	2%
	3,101,568	100	3,346,285	100%

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo al comienzo del año	109,113	148,879
Reverso del año	(143,137)	(39,766)
Provisión efecto resultados acumulados (Nota 8)	77,869	-
Saldos al final del año	43,845	109,113

11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Impuestos aduanas (1)	218,208	298,974
Cheques girados y no cobrados	-	11,935
Cuentas por cobrar empleados	23,580	9,493
Otros	-	13,841
	241,788	334,243

- (1) En esta cuenta se registran todos los cobros que la Compañía, debe efectuar a sus clientes que reciben mercadería desde el exterior en el Ecuador por los cargos arancelarios y aduaneros (no se comisiona por este servicio), pagados en nombre de ellos.

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

12. PROPIEDADES, EQUIPOS Y VEHICULOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Costo	7,619,542	7,843,580
Depreciación	(3,507,408)	(3,401,522)
	<u>4,112,134</u>	<u>4,442,058</u>

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

Costo:	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Maquinarias y equipos	Vehículos	Equipos de computación	Muebles y enseres	Equipo en tránsito	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	176,144	1,490,635	1,361,232	1,088,916	1,198,308	1,376,710	991,859	36,830	7,720,634
Adquisiciones	-	533	119,607	52,892	669,642	74,226	88,208	295,555	1,300,663
Reclasificaciones	-	1,505	(1,505)	-	-	36,830	-	(36,830)	-
Bajas / ventas	-	-	(188,842)	(187,913)	(298,052)	(332,084)	(168,549)	(2,277)	(1,177,717)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	176,144	1,492,673	1,290,492	953,895	1,569,898	1,155,682	911,518	293,278	7,843,580
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-	-	503,770	503,770
Reclasificaciones	-	650,426	(518,236)	119,835	34,208	172,203	36,397	(494,834)	-
Bajas / ventas	-	-	-	(20,911)	(537,560)	(130,194)	(11,723)	(27,420)	(727,808)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	176,144	2,143,099	772,256	1,052,819	1,066,546	1,197,691	936,192	274,794	7,619,542
Depreciación acumulada:									
Saldos al 31 de diciembre de 2016	-	(577,167)	(407,272)	(406,473)	(899,564)	(1,065,124)	(520,449)	-	(3,876,049)
Venta / bajas	-	(802)	189,645	151,492	287,039	322,606	154,744	-	1,104,724
Gasto por depreciación	-	(29,842)	(166,617)	(89,857)	(105,055)	(163,140)	(75,686)	-	(630,197)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	-	(607,811)	(384,244)	(344,838)	(717,580)	(905,658)	(441,391)	-	(3,401,522)

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Maquinarias y equipos	Vehículos	Equipos de computación	Muebles y enseres	Equipo en tránsito	Total
Reclasificación	-	(114,223)	114,223	269	-	(269)	-	-	-
Venta / bajas	-	-	-	19,786	529,025	129,762	8,805	-	687,378
Gasto por depreciación	-	(39,820)	(157,030)	(94,395)	(181,007)	(222,416)	(98,596)	-	(793,264)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	-	(761,854)	(427,051)	(419,178)	(369,562)	(998,581)	(531,182)	-	(3,507,408)
Saldos netos al 31 de diciembre de 2017	176,144	884,862	906,248	609,057	852,318	250,024	470,127	293,278	4,442,058
Saldos netos al 31 de diciembre de 2018	176,144	1,381,245	345,205	633,641	696,984	199,110	405,010	274,795	4,112,134

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

13. ACTIVOS POR DERECHO DE USO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Costo	840,738	-
Depreciación acumulada	(385,467)	-
	<u>455,271</u>	<u>-</u>

Corresponde a los arrendamientos de locales ubicados en Quito, Guayaquil y Cuenca por un plazo comprendido entre 2, 3 y 10 años, respectivamente, por un valor contractual de US\$1,035,565 y pagos anuales de US\$425,858, el valor actual neto ha sido calculado a una tasa del 4.25% que corresponde a la tasa de descuento informada a nivel de DHL Global.

La NIIF 16 requiere usar juicio para determinar qué plazos de tiempo deben revelarse para proporcionar información útil a los inversionistas y analistas. En algunos casos, la aplicación de la NIIF 7 puede dar lugar a un análisis de los vencimientos menos amplio que cuando se aplica la NIC 17. Sin embargo, el IASB espera que hay circunstancias en las que este enfoque dará lugar a la divulgación de información más detallada que en la aplicación de la NIC 17.

14. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Proveedores locales	(1) <u>1,174,727</u>	<u>1,363,979</u>

(1) La Compañía de acuerdo con sus políticas tiene definido los plazos de pago máximo en 90 días y no se consideran cargas financieras (intereses) adicionales en los casos que se presente un retraso.

15. CRÉDITOS A MUTUO.

Corresponde a un préstamo recibido de DZ Especialties B.V., otorgado el 14 de agosto de 2015 y vencimiento al 14 de agosto de 2018, a una tasa de interés anual del 3.95%, mismo que fue renovado con un vencimiento al 14 de agosto del 2019 con una tasa de interés del 5,92%; al 31 de diciembre de 2018 y 2017 en el saldo de la cuenta asciende a 1,100,000 y 1,643,068 respectivamente; que incluyen el valor de los intereses por pagar de 0.00 y 60,187, respectivamente.

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

16. PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Contrato de arrendamiento financiero:</u>		
Arrendamientos relacionados con los edificios ubicados en Quito, Cuenca y Guayaquil, con una tasa de interés del 4.50% y vencimientos en 2023.	420,824	-
Arrendamiento celebrado con Mareauto S.A. relacionado con un vehículo, con una tasa de interés del 4.50% y vencimiento en 2021.	44,066	-
	<u>464,890</u>	-
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	330,512	-
No corriente	134,378	-
	<u>464,890</u>	-

17. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Bonos MIP	(1)	432,594	354,207
Beneficios sociales		220,595	226,100
Participación trabajadores por pagar	(2)	185,885	127,369
Obligaciones con el IESS	(3)	103,914	99,983
Otros		9,112	36,893
		<u>952,100</u>	<u>844,552</u>

- (1) Corresponden a los bonos gerenciales que se pagan en el mes de abril por los resultados obtenidos durante la gestión de cada Gerencia.

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) Los movimientos de participación trabajadores, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	127,369	93,868
Provisión del año	185,885	127,369
Pagos	(127,369)	(93,868)
Saldo final	185,885	127,369

- (3) Representan obligaciones por préstamos y aportaciones individuales y patronales por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social que son liquidados en un plazo no mayor a 15 días.

18. PROVISIONES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Provisión de contingencia	(1)	270,125	-
Provisión de pasivos con proveedores		95,574	362,413
Otras provisiones		110,034	-
		475,733	362,413
<u>Clasificación:</u>			
Corriente		205,608	362,413
No corriente		270,125	-
		475,733	362,413

- (1) En el año 2015, la Empresa Cadelimpre presentó una demanda contra la Compañía por un monto de 500,000; en primera instancia el fallo fue a favor de la Empresa Cadelimpre, determinando una indemnización por daños causados por 250,000 y otros valores menores. La Compañía apeló a la sentencia y registró la provisión por el valor total de 250,000. A la fecha de estos estados financieros se encuentra pendiente la resolución a la apelación. (Nota 28)

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

19. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Jubilación patronal	1,698,719	1,465,842
Desahucio	514,715	470,287
	2,213,434	1,936,129

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

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldos al comienzo del año	1,465,842	1,245,847
Costo de los servicios del período corriente	222,005	220,701
Costo por intereses	58,370	50,567
Pérdida actuarial	77,867	5,757
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(72,182)	(54,304)
Beneficios pagados	(53,183)	(2,726)
Saldo al final del año	1,698,719	1,465,842

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

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldos al comienzo del año	470,287	359,473
Costo de los servicios del período corriente	71,825	58,206
Costo por intereses	18,775	14,547
Pérdida actuarial	9,626	67,755
Otros ajustes	5,481	(5,775)
Beneficios pagados	(61,279)	(23,919)
Saldo al final del año	514,715	470,287

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 2018 y 2017. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

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

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

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Tasa de descuento	4.25%	4.02%
Tasa de incremento salarial	3.2%	3.50%
Tasa de rotación promedio	14.44%	13.25%
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.

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	63,431	14,566
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	4%	3%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(59,537)	(13,686)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-4%	-3%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	64,879	15,358
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	4%	3%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(61,394)	(14,570)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-4%	-3%

20. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

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

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Cuentas por cobrar clientes relacionados:</u>			
DHL Express Colombia Ltda.	Comercial	28,487	5,967
DHL Global Forwarding Ecuador	Comercial	5,928	5,588
VV General Management	Comercial	6,726	11,750
DHL Fletes Aéreos C.A.	Comercial	7,858	-
MUS2XXX	Comercial	-	8,250
DHL Express (USA) Inc.	Comercial	2,000	-
		50,999	31,555
<u>Cuentas por pagar proveedores relacionados:</u>			
DHL Global Forwarding	Comercial	-	633,079
In house Bank - Deutsche Post AG	Comercial	-	1,019,438
DHL International GmbH	Comercial	513,683	-
Otras partes relacionadas	Comercial	-	-
		513,683	1,652,517

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

		Años terminados en,	
Relación		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Ventas:			
DHL Global Forwarding	Comercial	77,765	-
DHL Express Colombia Ltda.	Comercial	2,763	-
DHL Customs Costa Rica S.A.	Comercial	3,706	-
Aero Express del Ecuador	Comercial	12,257	-
EXEL	Comercial	-	14,687
Deutsche Post AG	Comercial	10,913	11,750
DHL International GmbH	Comercial	900	-
DHL EXPRESS (USA) Inc	Comercial	2,000	-
DHL Management Cenam S.A.	Comercial	-	5,156
		110,304	31,593
Otros ingresos:			
In house Bank - Deutsche Post AG	Comercial	5,273	-
Reembolsos de gastos:			
DHL EXPRESS MEXICO SA DE CV	Comercial	58,368	64,992
DHL Express Colombia Ltda.	Comercial	50,814	35,402
DHL Express Peru S.A.C.	Comercial	17,759	18,241
DHL FLETES AEREOS C.A.	Comercial	16,705	8,311
DHL Panama S.A.	Comercial	16,543	17,433
DHL Customs (Costa Rica) S.A.	Comercial	15,382	27,356
DHL Express (USA) Inc	Comercial	11,064	8,250
Otras partes relacionadas	Comercial	64,734	66,340
		251,369	246,325
Costos:			
DHL International GMBH	Comercial	14,117,317	13,078,004
DZ Specialties BV	Comercial	71,451	60,023
DHL Worlwide Express Logistics	Comercial	78,689	54,507
DHL Supply Chain Management	Comercial	10,569	12,969
Otras partes relacionadas	Comercial	4,617	3,476
		14,282,643	13,208,979

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

21. IMPUESTOS.

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>			
Crédito tributario por impuesto a la renta	(21.2)	172,486	247,559
Crédito tributario por impuesto al valor agregado		-	159,496
		<u>172,486</u>	<u>407,055</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>			
Impuesto al valor agregado y retenciones		195,025	202,320
Otros impuestos por pagar		64,577	165,267
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		283,555	272,686
		<u>543,157</u>	<u>640,273</u>

21.1. Conciliación tributaria.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculado de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		1,048,602	721,753
(Menos) Deducciones adicionales		(168,120)	-
(Más) Gastos no deducibles		<u>1,152,387</u>	<u>1,227,632</u>
Utilidad gravable		<u>2,032,869</u>	<u>1,949,385</u>
Impuesto a las ganancias causado - 22%		-	428,865
Impuesto a las ganancias causado - 28%		<u>569,203</u>	<u>-</u>
Anticipo calculado		<u>192,445</u>	<u>102,245</u>
Impuesto a las ganancias del período	(21.2)	569,203	428,865
Crédito tributario a favor de la empresa		<u>(741,689)</u>	<u>(676,424)</u>
Impuesto a las ganancias por cobrar		<u>(172,486)</u>	<u>(247,559)</u>

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

21.2. Movimiento del crédito tributario de impuesto a la renta.- Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial		247,559	189,612
Provisión del año	(21.1)	(569,203)	(428,865)
Crédito tributario por retenciones en la fuente		494,130	486,812
Saldo final	(21)	172,486	247,559

21.3. Saldos del impuesto diferido.-

(1) Los saldos de impuestos diferidos fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Activos por impuestos diferidos:</u>		
Obligaciones por beneficios definidos	98,834	-
Bonos de incentivo	121,126	77,926
Provisiones	78,995	65,421
	298,955	143,347

(2) Un resumen de las diferencias entre las bases tributarias y financieras, que originaron los impuestos diferidos, fue como sigue:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
<u>Diciembre 31, 2018:</u>				
Obligaciones por beneficios definidos	-	352,977	-	352,977
Bonos de incentivo	-	432,594	-	432,594
Provisiones	-	282,125	-	282,125
	-	1,067,696	-	1,067,696
<u>Diciembre 31, 2017:</u>				
Bonos de incentivo	-	354,207	-	354,207
Provisiones	-	297,368	-	297,368
	-	651,575	-	651,575

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

(3) El movimiento de activos de impuestos diferidos, fue como sigue:

Concepto	Saldo inicial	Generados en el año	Recuperados / reversados en el año	Saldo Final
<u>Año terminado en diciembre 31, 2018:</u>				
Obligaciones por beneficios definidos	-	98,834	-	98,834
Bonos y provisiones	143,347	140,593	(83,819)	200,121
	143,347	239,427	(83,819)	298,955
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>				
Bonos y provisiones	82,213	143,347	(82,213)	143,347

21.4. Aspectos tributarios.

Tarifa del impuesto a las ganancias.

Provisión para los años 2018 y 2017.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 28% y 22% respectivamente.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del impuesto a la renta para sociedades es el 25%; sin embargo, si una empresa tiene accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta superior o igual al 50%, su tarifa de impuesto a la renta será del 28% sobre la base imponible (incrementa 3 puntos porcentuales a la tarifa general).

Adicionalmente, se aplicará una tarifa del 28% a la totalidad de la base imponible de las sociedades que incumplan con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas hasta la declaración del Impuesto a la Renta (Anexo APS febrero de cada año).

Las sociedades consideradas como microempresas deberán deducir adicionalmente el valor de una fracción básica desgravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales (US\$11.270,00 para el 2018).

Adicionalmente las micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales tendrán una reducción de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (22%), dicho beneficio se aplicará siempre que se mantenga o incremente el empleo.

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Anticipo para los años 2018 y 2017.

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

Para el cálculo del anticipo a partir del año 2018, se permite que las sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales obligadas a llevar contabilidad no consideren los costos y gastos por: sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneración y los aportes patronales al seguro social. Adicionalmente, se excluirá los rubros correspondientes a activos, costos/gastos y patrimonio, los valores incurridos por generación de nuevo empleo y adquisición de activos productivos.

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria.

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2015 al 2018.

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 de 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 Servicio 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:

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

-
- 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 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 15,000.

Al 31 de diciembre de 2018, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 3, literal g), numeral 2 la Compañía se encuentra obligada a presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia y el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Conforme la evaluación preliminar emitido por el Departamento Corporativo de Impuestos y encargada de efectuar el análisis de la normativa vigente respecto a transacciones con Compañías Relacionadas, en su diagnóstico preliminar del 20 de febrero de 2019 menciona: "...Respecto de las transacciones celebradas con entidades vinculadas durante el año gravable 2018 tomando en consideración como base la información entregada por el área de Finanzas, que nos indica se llevó a cabo las mismas transacciones que el período gravable 2017 y que los mercados en los cuales se desarrollan las operaciones se mantuvieron constantes sus condiciones económicas, y que la estructura del negocio no fue cambiada significativamente... El departamento de impuestos, considera que las transacciones realizadas entre vinculadas son consistentes y se han realizado de tal modo, como si se hubiera tenido que pagar o cobrar a un tercero independiente por lo tanto se puede concluir que se realizaron bajo el principio de libre competencia". La Compañía se encuentra en proceso de elaboración del informe mencionado debido al plazo establecido es hasta Julio de 2019.

Otros asuntos.

El 29 de diciembre de 2017, se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, en la cual se estableció las siguientes reformas tributarias aplicables para el año 2018:

- Las entidades del sector financiero popular y solidario de segmentos distintos a los dos últimos que participen en procesos de fusión, podrán beneficiarse de la exoneración del pago de Impuesto a la renta durante 5 años.
- Las nuevas microempresas tendrán la exoneración del Impuesto a la Renta por 3 años, contados desde el primer ejercicio fiscal que obtengan ingresos operacionales, siempre y cuando generen empleo e incorporen un valor agregado nacional a su producción.
- Únicamente serán deducibles los pagos realizados por desahucio y pensiones jubilares que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores como deducibles o no, eliminando la posibilidad de deducir el gasto por jubilación asociada a trabajadores que hayan permanecido más de 10 años con el mismo empleador. No obstante, de lo indicado se permite el reconocimiento de impuestos diferidos sobre las obligaciones corrientes reconocidas a partir del 2018.
- Los sujetos pasivos que adquieran bienes y servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria, incluidos los artesanos, que sean considerados como microempresas, podrán aplicar una deducción adicional de hasta el 10% del total de dichos bienes o servicios, según la relación entre los gastos por compras a este tipo de contribuyentes, respecto al total de costos y gastos.

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

-
- No tendrán el carácter de reservado las actas de determinación y liquidaciones de pago por diferencias en la declaración.
 - Las normas de determinación presuntiva podrán ser aplicables en liquidaciones de pago por diferencias en la declaración o resoluciones para aplicación de diferencias.
 - Para la deducción de gastos y acceso al crédito tributario de IVA, todo pago realizado por operaciones superiores a US\$1,000, debe ser efectuado a través de cualquier institución del Sistema Financiero mediante giros, transferencias, tarjetas de crédito o débito, cheques u otro medio de pago electrónico.
 - Los sujetos pasivos que no declaren la información de su patrimonio en el exterior, ocultando de manera directa o indirecta ante el SRI, serán sancionados con una multa correspondiente al 1% del total de sus activos o el 1% de sus ingresos del ejercicio fiscal anterior, por cada mes o fracción, sin que ésta supere el 5% del valor de sus activos o ingresos, según corresponda.
 - Los medios de pagos electrónicos serán implementados y operados por las entidades del Sistema Financiero Nacional. Las personas que posean RUC deberán contar con un canal de cobro electrónico de manera obligatoria.
 - Se elimina el impuesto a las tierras rurales, y por lo tanto no se genera crédito tributario para efectos de impuesto a la renta.
 - Están obligados al pago del Impuesto a los activos del exterior los bancos, cooperativas de ahorro y crédito y otras entidades privadas dedicadas a realizar actividades financieras conforme lo dispuesto en el Código Orgánico Monetario y Financiero; sociedades administradoras de fondos y fideicomisos y casas de valores, empresas aseguradoras, y compañías reaseguradoras bajo el control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, así como las empresas de administración, intermediación, gestión y/o compraventa de cartera, conforme las definiciones, condiciones, límites y excepciones establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.
 - Para los créditos provenientes de paraísos fiscales celebrados durante el período comprendido entre enero a agosto de 2018, los intereses no pueden ser utilizados como gastos deducibles para el pago del impuesto a la renta.

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:

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

a. Incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas:

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

ii. 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.

iii. 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.

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

- Para sociedades nuevas y existentes, la exoneración aplica solo en sociedades que generen empleo neto.

b. Principales reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno:

- i. 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.
- ii. 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.
- iii. 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%.
- iv. 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.
- v. 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.
- vi. 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.
- vii. 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.
- viii. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad.
- ix. Se elimina el pago mínimo del anticipo del impuesto a la renta.

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

-
- x. Se elimina la devolución del anticipo de impuesto a la renta en la parte que exceda el TIE.
 - xi. 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.
 - xii. Tarifa 0% de IVA en servicios de construcción de viviendas de interés social.
 - xiii. Tarifa 0% de IVA en renta de tierras para uso agrícola.
 - xiv. Devolución de IVA para exportadores de servicios.
 - xv. 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.
 - xvi. Uso del crédito tributario de IVA, pagado en compras o retenido por clientes, se limita a 5 años.
 - xvii. Devolución del IVA pagado en actividades de producción audiovisuales, televisivas y cinematográficas.
 - xviii. 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.
- c. Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en Ecuador:
- i. Se excluye como hecho generado del ISD a las compensaciones.
 - ii. 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.
 - iii. 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.

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

d. Disposiciones:

- i. Si se registra gastos con empresas fantasmas o inexistentes, la facultad determinadora del SRI se incrementa a 6 años.
- ii. 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.
- iii. 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.
- iv. 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.

22. PATRIMONIO.

22.1. Capital social.- el capital social autorizado consiste de 315,000 acciones de 0.04 centavos de dólar cada una.

22.2. Reserva legal.- la Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

22.3. Resultados acumulados.-

Utilidades acumuladas.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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.

Otros resultados integrales.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde al saldo neto por nuevas mediciones de los planes de beneficios definidos.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.- incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Reserva de capital.- corresponde a los saldos acreedores transferidos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

El saldo acreedor de esta cuenta solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

23. INGRESOS POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Ventas netas	29,525,643	27,633,972

24. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Transporte internacional	14,117,317	13,078,004
Gastos aduanales, impuestos, contribuciones y otros	1,596,002	1,736,931
Salarios y horas extras	1,099,578	972,441
Transporte y manipuleo local	669,448	482,784
Depreciaciones	793,188	398,899
Otros beneficios a empleados	359,565	288,512
Arrendamientos	37,486	242,877
Reparación y mantenimiento	258,271	233,439
Aportes a la seguridad social	239,974	228,609
Suministros y materiales	252,944	202,438
Seguridad y limpieza	248,165	200,004
Beneficios sociales y otros	155,973	191,730
Programa de incentivo gerencial y otros variables	170,558	152,932
Multas, sanciones y donaciones	57,577	91,369
Servicios públicos	115,503	88,239
Jubilación patronal y desahucio	93,213	72,208
Despido intempestivo	83,682	58,453
Participación trabajadores	46,198	55,312
Servicios contratados temporalmente	551,594	33,958
Comisiones agentes y otros	5,718	30,520
Consultoría legal, tributaria y otras	36,111	28,620
Suman y pasan	20,988,065	18,868,279

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Suman y vienen	20,988,065	18,868,279
Mercadotecnia, publicidad y promoción	10,292	25,171
Amortizaciones	24,276	24,704
Servicios de IT	42,512	21,196
Combustible	20,741	21,014
Viajes	35,551	14,051
Gastos operativos misceláneos	137,189	13,592
Otros costos	7,458	866
	21,266,084	18,988,873

25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Salarios y horas extras	2,123,721	1,942,445
Gastos aduanales, impuestos, contribuciones y otros	751,144	892,317
Programa de incentivo gerencial y otros variables	850,407	827,000
Aportes a la seguridad social	511,403	530,539
Beneficios sociales y otros	258,458	403,736
Otros beneficios a empleados	456,686	390,043
Gastos operativos misceláneos	109,909	361,281
Comisiones agentes y otros	312,498	315,463
Depreciaciones	385,542	231,297
Consultoría legal, tributaria y otras	97,309	217,626
Arrendamientos	26,377	216,155
Cuentas incobrables	282,018	210,442
Jubilación patronal y desahucio	200,617	206,700
Seguridad y limpieza	167,632	199,419
Servicios contratados temporalmente	152,541	164,515
Reparación y mantenimiento	137,077	138,487
Viajes	179,629	137,232
Servicios públicos	115,260	109,209
Despido intempestivo	69,985	94,022
Transporte y manipuleo local	10,561	81,430
Suman y pasan	7,199,164	7,669,358

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Suman y vienen	7,199,164	7,669,358
Mercadotecnia, publicidad y promoción	72,794	76,162
Participación trabajadores	138,849	72,057
Suministros y materiales	123,314	70,143
Servicios de IT	108,035	66,938
Gastos de gestión	43,652	31,688
Seguros	12,678	14,023
Combustible	10,813	13,498
Amortizaciones	9,296	7,469
Otros gastos	7,332	2,695
	7,725,537	8,024,031

26. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Ganancia por venta / baja activos	229,724	79,019
Otros ingresos operativos	216,022	270,338
Recuperación de cuentas incobrables	187,474	59,955
Ingreso por revaluación de provisiones	77,001	11,659
Manejo de carga	93,760	-
Otros intereses ganados	8,322	-
Reversión de provisiones del cálculo actuarial	-	(63,398)
	812,303	357,573

27. CONTRATOS.

A continuación, se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía con terceros vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Contrato con DHL International GmbH. - en enero 2012, DHL Express (Ecuador) S.A. y DHL International GmbH suscribieron un contrato de operación sobre la tarifa de servicio de transporte internacional que representa el valor neto de las ventas efectuadas por DHL Express (Ecuador) S.A., menos los costos reembolsables y sobre este un margen adicional del 7%. Estos valores son facturados por DHL International GmbH de forma mensual.

DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

28. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de acuerdo a los asesores legales, excepto por lo comentado en la Nota 18, numeral 1, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

29. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

30. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 22, 2019) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

31. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 22 de abril de 2019 y se presentarán para su aprobación definitiva a la Junta General de Accionistas. La Administración considera que no se producirán cambios a los presentes estados financieros.
