



# DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

## ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

### ÍNDICE

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas

DHL Express (Ecuador) S.A.

Quito, 27 de abril de 2020

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de DHL Express (Ecuador) S.A. (en adelante la “Compañía”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de DHL Express (Ecuador) S.A. al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*”.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### Independencia

Somos independientes de DHL Express (Ecuador) S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

*#SomosTuAliado*

---

*PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda., Avenida 6 de Diciembre y Boussingault, Edificio T6, Piso 14.  
Quito - Ecuador  
T: (593-2) 3829 330*



DHL Express (Ecuador) S.A.  
Quito, 27 de abril del 2020

### **Otros asuntos**

Sin calificar nuestra opinión, informamos que los estados financieros de DHL Expopress (Ecuador S.A.) por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, fueron auditados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de auditoría, fechado 22 de abril del 2019, expresó una opinión sin salvedades. Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2019, no fuimos contratados para auditar, revisar o aplicar ningún procedimiento a los estados financieros de la Compañía correspondientes al 2018, no expresamos una opinión ni ninguna otra forma de seguridad sobre los estados financieros del 2018, considerados en su conjunto. Este asunto no modifica nuestra opinión.

### **Otra información**

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe del Presidente. Se espera que el Informe del Presidente esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe del Presidente cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe del Presidente, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los Accionistas y a la Administración de la Compañía.

### **Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de DHL Express (Ecuador) S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.



DHL Express (Ecuador) S.A.  
Quito, 27 de abril del 2020

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.



DHL Express (Ecuador) S.A.  
Quito, 27 de abril del 2020

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Ricardo El Houe Lopez'.

No. de Registro en la Superintendencia de  
Compañías, Valores y Seguros: 011

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'E. Valencia'.

Esteban Valencia  
Socio  
No. de Licencia Profesional: 17-7109

**DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<b>ACTIVOS</b>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activos corrientes</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo		7	796,613	672,050
Cuentas por cobrar clientes		8	2,831,716	3,057,723
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		9	13,415	50,999
Otras cuentas por cobrar		10	312,149	241,788
Crédito tributario		14	383,083	172,486
Gastos pagados por anticipado			<u>16,107</u>	<u>140,438</u>
<b>Total de activos corrientes</b>			<u>4,353,083</u>	<u>4,335,484</u>
<b>Activos no corrientes</b>				
Propiedades, equipos y vehículos		11	3,475,152	4,112,134
Activos intangibles			18,021	45,099
Activos por derecho de uso		12	186,052	455,271
Impuesto a la renta diferido		14	325,163	298,955
Otros activos			<u>41,549</u>	<u>43,125</u>
<b>Total activos no corrientes</b>			<u>4,045,937</u>	<u>4,954,584</u>
<b>Total activos</b>			<u>8,399,020</u>	<u>9,290,068</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Edith Villavicencio  
(DHL EC)

Digitally signed by Edith  
Villavicencio (DHL EC)  
Date: 2020.05.06 09:40:56 -05'00'

Edith Villavicencio Yong  
Gerente General

Pablo Eduardo  
Almeida Chicaiza  
(DHL EC)

Digitally signed by Pablo  
Eduardo Almeida Chicaiza (DHL  
EC)  
Date: 2020.04.28 12:27:15 -05'00'

Pablo Almeida  
Contador

**DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar proveedores	13	968,634	1,174,727
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	9	44,305	1,613,683
Otras cuentas por pagar		35,794	33,375
Impuestos por pagar	14	718,103	543,157
Beneficios sociales	15	1,044,389	918,725
Provisiones		163,472	205,608
Pasivos por contratos de arrendamiento	12	184,319	330,512
Otros pasivos corrientes		7,866	33,156
Total pasivos corrientes		<u>3,166,882</u>	<u>4,852,943</u>
<b>Pasivos no corriente</b>			
Obligaciones por beneficios definidos	15	2,221,904	2,213,434
Pasivos por contrato de arrendamiento	12	7,917	134,378
Provisiones		119,200	270,124
Total pasivos		<u>5,515,903</u>	<u>7,470,879</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social		12,600	12,600
Reserva legal		7,096	7,096
Resultados acumulados		2,863,421	1,799,493
Total patrimonio		<u>2,883,117</u>	<u>1,819,189</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>8,399,020</u>	<u>9,290,068</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Edith Villavicencio  
(DHL EC)

Digitally signed by Edith  
Villavicencio (DHL EC)  
Date: 2020.05.06 09:41:47 -05'00'

Edith Villavicencio Yong  
Gerente General

Pablo Eduardo  
Almeida Chicaiza  
(DHL EC)

Digitally signed by Pablo Eduardo  
Almeida Chicaiza (DHL EC)  
Date: 2020.04.28 12:27:33 -05'00'

Pablo Almeida  
Contador

**DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por prestación de servicios	16	29,697,544	29,525,643
Costo de los servicios	6	<u>(20,809,046)</u>	<u>(21,266,084)</u>
Utilidad bruta		8,888,498	8,259,559
Gastos de administración	6	(7,889,389)	(7,725,537)
Otros ingresos, netos	17	<u>492,388</u>	<u>812,303</u>
Utilidad operacional		1,491,497	1,346,325
Gastos financieros	18	<u>(285,956)</u>	<u>(297,724)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		1,205,541	1,048,601
Impuesto a la renta	14	<u>(488,929)</u>	<u>(413,595)</u>
Utilidad neta del año		716,612	635,006
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasifican posteriormente al resultado del ejercicio:			
Nuevas mediciones de los planes de beneficios definidos - Ganancias (Pérdidas) actuariales	15	347,316	(87,493)
Resultado integral del año		<u><u>1,063,928</u></u>	<u><u>547,513</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Edith Villavicencio  
(DHL EC)

Digitally signed by Edith Villavicencio (DHL EC)  
Date: 2020.05.06 09:43:36 -05'00'

Edith Villavicencio Yong  
Gerente General

Pablo Eduardo  
Almeida Chicaiza  
(DHL EC)

Digitally signed by Pablo Eduardo Almeida Chicaiza (DHL EC)  
Date: 2020.04.28 12:27:54 -05'00'

Pablo Almeida  
Contador

**DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Por adopción inicial NIIF	Resultados acumulados		Total
					Otros resultados integrales	Resultados	
Saldo al 1 de enero del 2018	12,600	7,096	1,421,195	(125,039)	(411,516)	445,209	1,349,545
Cambio en políticas contables y corrección de errores	-	-	-	-	-	(77,869)	(77,869)
Resultado integral del año	-	-	-	-	(87,493)	635,006	547,513
Saldos al 31 de diciembre del 2018	12,600	7,096	1,421,195	(125,039)	(499,009)	1,002,346	1,819,189
Resultado integral del año	-	-	-	-	347,316	716,612	1,063,928
Saldos al 31 de diciembre del 2019	12,600	7,096	1,421,195	(125,039)	(151,693)	1,718,958	2,883,117

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Edith Villavicencio  
(DHL EC)

Edith Villavicencio Yong  
Gerente General

Pablo Eduardo  
Almeida Chicaiza (DHL  
EC)

Pablo Almeida  
Contador

Digitally signed by Pablo Eduardo  
Almeida Chicaiza (DHL EC)  
Date: 2020.04.28 12:28:15 -05'00'

Digitally signed by Edith  
Villavicencio (DHL EC)  
Date: 2020.05.06 09:44:28  
-05'00'

**DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Fujo de efectivo de las actividades operacionales:</b>			
Utilidad antes de impuesto a la renta		1,205,541	1,048,601
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales	8	168,852	77,869
Depreciación de propiedades, planta y equipos	11	709,200	793,264
Bajas de propiedades, planta y equipos	11	21,055	40,430
Depreciación derecho de uso		269,219	385,467
Costo amortizado de pasivo por arrendamiento		15,620	27,263
Provisión participación trabajadores	15	212,743	185,885
Provisión para jubilación patronal y desahucio	15	379,788	304,274
		<u>2,982,018</u>	<u>2,863,053</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar clientes		57,155	101,580
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		37,584	(19,444)
Otras cuentas por cobrar		(70,361)	92,456
Crédito tributario		(210,597)	234,569
Gastos pagados por anticipado		124,331	30,401
Activos intangibles		27,078	26,279
Otros activos		1,576	(7,614)
Cuentas por pagar proveedores		(206,093)	(189,252)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(469,378)	(1,138,834)
Otras cuentas por pagar		2,419	(120,950)
Otros pasivos corrientes		(25,290)	(33,159)
Impuestos por pagar		(340,190)	(666,322)
Beneficios sociales		(87,079)	(45,396)
Provisiones		(193,060)	113,320
Obligaciones por beneficios definidos		(24,004)	(114,462)
Efectivo provisto por las actividades de operación		<u>1,606,109</u>	<u>1,126,225</u>
<b>Fujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones de propiedades, planta y equipo	11	(93,273)	(503,770)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(93,273)</u>	<u>(503,770)</u>
<b>Fujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Pagos de arrendamiento		(288,273)	(480,980)
Efectivo pagado en préstamos de compañías relacionadas	9	(1,100,000)	(543,068)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(1,388,273)</u>	<u>(1,024,048)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		124,563	(401,593)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	7	672,050	1,073,643
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>796,613</u>	<u>672,050</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Edith Villavicencio  
(DHL EC)

Digitally signed by Edith Villavicencio (DHL EC)  
Date: 2020.05.06 09:45:06 -05'00'

Edith Villavicencio Yong  
Gerente General

Pablo Eduardo Almeida Chicaiza (DHL EC)

Digitally signed by Pablo Eduardo Almeida Chicaiza (DHL EC)  
Date: 2020.04.28 12:28:40 -05'00'

Pablo Almeida  
Contador

## DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 1. INFORMACIÓN GENERAL

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 entre 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 composición accionaria de la Compañía es como sigue:

Entidad	% Participación
Danza Hoding AG	99%
Deutsche Post Beteiligungen Holding GMBH	1%

DHL Express (Ecuador) S.A. forma parte del Deutsche Post DHL Group, cada una de las empresas que conforman el referido grupo económico tiene a su cargo una o más etapas de distribución y entrega de paquetes y correspondencia. Las operaciones de la Compañía corresponden mayormente a la entrega de paquetes y correspondencia a nivel nacional e internacional por las compañías relacionadas domiciliadas en diferentes partes del mundo. En consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen de las vinculaciones y acuerdos existentes con el resto de las compañías del referido grupo económico. Ver Nota 9

#### Aprobación de estados financieros

Estos estados financieros han sido aprobados por el Representante Legal el 27 de abril 2019 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

#### Situación económica del país

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

## **DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Estas situaciones han generado muy leves complicaciones en el crecimiento regular de la Compañía, no obstante, a los acontecimientos y situación económica del país la compañía ha logrado mantenerse con similar productividad a los resultados en comparación de un año 2018.

Por ello se han implementado las siguientes acciones:

- Mantenerse bajo un escenario controlado y de austeridad durante el primer semestre del año 2020, observando el comportamiento del mercado.
- Rescatar acciones de productividad y calidad para aprovechar los recursos existentes al 100%

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

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

### **2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros de DHL Express (Ecuador) S.A. están preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Para fines de comparación se efectuaron ciertas reclasificaciones en las cifras correspondientes del ejercicio 2018.

### **2.2 Nuevas normas y modificaciones**

*Adoptadas por la Compañía*

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

## DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 16. Esto se revela en la nota 2.8 (aplica para aquellas compañías que registraron efectos de la NIIF 16). La mayoría de las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigor y que la Compañía por no ser aún de carácter obligatoria no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020

### 2.3 Transacciones en moneda extranjera

#### a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

#### b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior y compañías relacionadas, se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera

## **DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales. Sin embargo, no son significativos.

#### **2.4 Efectivo (equivalentes de efectivo)**

El efectivo (equivalente de efectivo) incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y depósitos bancarios a corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos.

#### **2.5 Activos financieros**

##### **Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

##### **Medición**

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

##### **- Instrumentos de deuda**

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

## **DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo”, las “Cuentas por cobrar comerciales”, las “Cuentas por cobrar a partes relacionadas” y las “Otras cuentas por cobrar”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

## **DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la prestación de servicios en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 24 días a terceros y 15 días a partes relacionadas. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales

#### **Reconocimiento y baja de activos financieros**

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

#### **2.5.1 Deterioro de activos financieros**

La Compañía evalúa prospectivamente la pérdida de crédito esperada para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. La metodología de deterioro aplicada está sujeta a incrementos significativos en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica el método simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que la pérdida esperada durante la vida del activo financiero sea reconocida en la medición inicial de la cuenta por cobrar.

#### **2.5.2 Pasivos financieros**

##### **Clasificación, reconocimiento y medición**

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Obligaciones financieras", "Cuentas por pagar comerciales", las "Cuentas por pagar a partes relacionadas" y las "Otras cuentas por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

##### **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

## DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

#### 2.6 Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, planta y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	50
Instalaciones	20
Mejoras arrendamientos	10 años o plazo de contrato
Vehículos	6 - 8
Maquinaria y equipo	10 - 20
Muebles y enseres y equipos de oficina	8 - 10
Equipos de computación	4 - 5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

## DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.7 Activos intangibles -

Los activos intangibles que tienen una vida útil definida se registran al costo menos su amortización acumulada. Se incorporan principalmente en este rubro los costos de adquisición de licencias de software.

La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (3 años).

#### 2.8 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (Propiedades, planta y equipos) 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 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. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

#### 2.9 Arrendamientos

##### Actividades de arrendamiento:

La Compañía mantiene los siguientes arrendamientos suscritos:

<u>Tipo de activo identificado</u>	<u>Uso del activo identificado</u>	<u>Período de arrendamiento</u>	<u>Año de terminación</u>
Edificios	Oficinas y locales comerciales	de 3 a 5 años	2020 - 2021
Vehículos	Transporte para el personal	4 años	2021

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y otros. La Compañía separa estos componentes en función de su valor unitario relativo. Sin embargo, para contratos de bienes inmuebles, en los que la compañía es el arrendatario, ha establecido no separar estos componentes y contabilizar como un solo componente de arrendamiento.

## **DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los términos de los contratos son negociados de manera individual y continúen un amplio rango de términos y condiciones distintas. Los acuerdos de arrendamiento no imponen condiciones distintas al aseguramiento del bien usado por la Compañía. Los activos arrendados no pueden ser usados como colaterales para fines de contratar obligaciones financieras.

Hasta el año 2017, los arrendamientos fueron clasificados como arrendamientos operativos o financieros. Desde el 1 de enero del 2018, los arrendamientos son reconocidos como activos por derecho de uso y su correspondiente pasivo de arrendamientos a la fecha en que dicho activo se encuentra listo para ser usado por la Compañía.

Los activos y pasivos originados por arrendamientos son medidos inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen los siguientes conceptos:

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo en el arrendamiento por cobrar.
- Pagos variables que se basan en un índice o tasa, medido inicialmente usando la valoración a la fecha de inicio del contrato.
- Montos esperados a ser pagados por la Compañía por garantías residuales.
- El precio cuando se ejerce la opción de compra si la Compañía espera razonablemente ejercer dicha opción.
- Pagos de penalidades por la terminación del arrendamiento, si los términos del contrato reflejan que la Compañía ejercerán dicha opción.

Los pagos por arrendamientos a ser realizados si se ejerce la opción de extensión del contrato también son incluidos dentro de la medición del pasivo.

Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si dicha tasa no puede ser medida razonablemente, que es generalmente el caso para la Compañía, se emplea la tasa incremental de arrendamiento, siendo la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar para obtener fondos para adquirir un activo de similar valor al del activo por derecho de uso en un ambiente económico similar con términos y condiciones similares.

Para determinar la tasa de interés incremental, la Compañía usa una tasa calculada partiendo desde una tasa libre de riesgo ajustada por el riesgo de crédito de los arrendamientos mantenidos por la Compañía.

La tasa de descuento utilizada por la Compañía es de 4.75% y ha sido considerada para cada uno de los bienes arrendados de acuerdo con el plazo y condiciones de cada contrato.

La Compañía está expuesta a potenciales futuros incrementos de los pagos variables de arrendamientos basados a índices o tasas, que no se incluyen dentro del pasivo de arrendamiento hasta que tienen efecto. Cuando se realizan ajustes a pagos basados en actualizaciones de tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y ajustado contra el activo por derecho de uso.

## **DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado al estado de resultados integrales en el periodo del arrendamiento para producir una tasa de interés constante en el saldo remanente del pasivo para cada periodo.

Los activos por derecho de uso son medidos al costo, comprendiendo los siguiente:

- Medición inicial del pasivo de arrendamiento
- Cualquier pago de arrendamiento realizado antes o en la fecha de inicio del contrato menos cualquier incentivo recibido
- Cualquier costo directo inicial, y
- Costos de restauración

Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian por el periodo menor entre la vida útil de dicho activo y el plazo del contrato sobre una base de línea recta. Si la Compañía espera razonablemente ejercer la opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia sobre la vida útil del activo correspondiente.

Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo y de menor valor son reconocidos como un gasto en el estado de resultado integral. Los arrendamientos de corto plazo poseen son aquellos con una duración de 24 meses o menos. Los arrendamientos de menor valor se asocian a arrendamientos de locales que no se esperan renovar.

#### Opciones de terminación y extensión

Los contratos antes descritos han considerado plazos de extensión razonables a ser ejecutados durante la utilización del activo por derecho de uso.

Las opciones de terminación y extensión se incluyen en ciertos contratos de arrendamiento de la Compañía y estos son usados para maximizar la flexibilidad operacional en términos del manejo de los activos usados para las operaciones de la Compañía. La mayoría de estas cláusulas solo pueden ser ejercidas por la Compañía y no por el arrendador.

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Administración de la Compañía ha considerado todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión. Las opciones de extensión (o períodos después de las opciones de terminación) sólo se han incluido en el plazo del arrendamiento considerando que hay certeza razonable de que el arrendamiento se va a extender (o no se va a terminar).

La extensión en arrendamientos no se ha incluido en el pasivo por arrendamiento, ya que la Compañía podría reemplazar los activos sin un costo significativo o interrupción comercial.

## **DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

##### **a) Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas exigen el pago de un “anticipo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo, este último constituye el impuesto a la renta definitivo; el contribuyente puede solicitar al Servicio de Rentas Internas una devolución, de acuerdo con la norma que le aplique en cada año.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, dado que el impuesto a la renta causado, correspondiente al impuesto a la renta calculado a la tasa del 25% sobre las utilidades gravables no reinvertidas fue mayor que el anticipo mínimo, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía constituyó al impuesto causado como impuesto a la renta corriente del año.

##### **b) Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

## DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.11 Beneficios sociales

a) **Corrientes:** Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de los servicios vendidos y de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Otros beneficios: Corresponden a aportes para la seguridad social de los empleados.

b) **No corrientes (Jubilación patronal y desahucio no fondeados):**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4.21% (2018: 4.25%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

## **DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.  
Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### **2.12 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos son aprobados.

#### **2.13 Reserva legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Para DHL la reserva legal ya cumple con el umbral establecido por ley.

#### **2.14 Resultados acumulados**

##### Reserva de capital

Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses efectuado en marzo del 2000.

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. Se clasifican en Resultados acumulados de acuerdo a disposiciones legales vigentes al momento de adopción de las NIIF.

##### Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que excedan al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizados en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

#### **2.15 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de la prestación de servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Se calcula el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir,

## **DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial de la Compañía puede otorgar.

- Prestación de servicios: se registra las ventas efectuadas por servicios de Courier. Se mide considerando el grado de terminación de la prestación de servicios al final de periodo sobre el que se informe.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Las estimaciones de los ingresos, los costos o el avance del progreso de los servicios brindados hasta su finalización se revisan si cambian las circunstancias. Cualquier aumento o disminución resultante en los ingresos o costos estimados se reflejan en el resultado en el período en que las circunstancias dan lugar.

#### **2.16 Costos y gastos**

- Costo de ventas: se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias.
- Gastos: se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconoce de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a la combinación de Administración, financieros y otros.

Se reconoce a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en la que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conoce.

#### **2.17 Adopción de nuevas normas - NIIF 16 “Arrendamientos”**

Como se menciona en la Nota 2.9, la Compañía ha adoptado la NIIF 16 de manera retrospectiva desde el 1 de enero del 2018, pero no ha restablecido la información comparativa del año 2017, de acuerdo con lo permitido por la norma. En consecuencia, las reclasificaciones y ajustes que surgen de las nuevas reglas de arrendamiento son reconocidas en el saldo de apertura del estado de situación financiera el 1 de enero del 2018. Las nuevas políticas contables se revelan en la Nota 2.9.

En la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos de arrendamiento con relación con arrendamientos que fueron considerados previamente como “arrendamientos operativos” bajo los principios descritos en la NIC 17 – Arrendamientos y activos por el derecho de uso de los activos. Los pasivos fueron medidos al valor presente del remanente de los pagos de arrendamientos, descontados usando la tasa incremental de arrendamiento al 1 de enero del 2018. La tasa incremental promedio ponderada al 1 de enero del 2018 fue 4,75%.

## **DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **Expedientes prácticos utilizados**

En la aplicación inicial de la NIIF 16, la Compañía ha usado los siguientes expedientes prácticos permitidos por la norma:

- Aplicación de una sola tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares,
- Confianza en el análisis previo sobre si los arrendamientos son onerosos como una alternativa a la medición de deterioro – no existen contratos onerosos al 1 de enero del 2019,
- Contabilización de arrendamientos operativos con un periodo remanente de menos de 12 meses al 1 de enero del 2019 como arrendamientos de corto plazo,
- Exclusión de costos indirectos iniciales para la medición de activos por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial, y;
- Uso de probabilidad en la determinación de si el contrato contiene opciones de extensión o terminación.

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).

### **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

## **DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:  
La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar, la Nota 9 proporciona más detalle. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Propiedades, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles y el valor residual que se evalúan al cierre de cada año.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

## **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

### **4.1. Factores de riesgos financieros**

Las actividades de DHL Express (Ecuador) S.A. la exponen a diversos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La estrategia de gestión de riesgo de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la operación.

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:

## **DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **a) 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.

#### **b) 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 Compañía establece una provisión para deterioro de los valores que representan su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta provisión se determina en base a una evaluación específica respecto de exposiciones de riesgo, individualmente significativa. La Administración considera que dado el análisis de clientes, historial crediticio, nivel de garantías, manejo de las políticas y provisiones del riesgo en las cuentas por cobrar es bajo y se concentra en los clientes considerados de alto riesgo por su exposición sin garantía.

#### **c) Riesgo de liquidez:**

La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo de sus operaciones que le permite cumplir con todas sus obligaciones y se colocan en entidades con calificación mínima de riesgo de "AAA-".

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.

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.

## DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

<u>2019</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Mayores de 1 año</u>
Cuentas por pagar a proveedores	968,634	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	44,305	-
Otras cuentas por pagar	35,794	-
Pasivos por contratos de arrendamiento	184,319	7,917
<u>2018</u>		
Cuentas por pagar a proveedores	1,174,727	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,613,683	-
Otras cuentas por pagar	33,375	-
Pasivos por contratos de arrendamiento	330,512	134,378

#### 4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento.

Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar a proveedores y, compañías relacionadas) menos el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar a proveedores	968,634	1,174,727
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	44,305	1,613,683
Otras cuentas por pagar	35,794	33,375
Pasivos por contratos de arrendamiento	184,319	330,512
	<u>1,233,052</u>	<u>3,152,297</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(796,613)	(672,050)
Deuda neta	<u>436,439</u>	<u>2,480,247</u>
Total patrimonio neto	2,883,118	1,819,189
Capital total	<u>3,319,557</u>	<u>4,299,436</u>
Ratio de apalancamiento	13%	58%

## DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Durante el ejercicio del 2019 la estrategia de la Compañía no ha variado respecto al 2018 y continúa con la financiación con fondos propios y de terceros. La variación corresponde principalmente al incremento del efectivo y equivalentes de efectivo por la recuperación de la cartera que se mantenía al cierre del ejercicio anterior, adicionalmente la disminución en las obligaciones con terceros y con relacionadas lo cual ha mejorado la independencia financiera y una menor dependencia operativa con terceros

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	796,613	-	672,050	-
Cuentas por cobrar a clientes	2,831,716	-	3,057,723	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	13,415	-	50,999	-
Otras cuentas por cobrar	312,149	-	241,787	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>3,953,893</b>	<b>-</b>	<b>4,022,559</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por pagar a proveedores	968,634	-	1,174,727	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	44,305	-	1,613,683	-
Pasivos por contrato de arrendamiento	184,319	7,917	330,512	134,378
Otras cuentas por pagar	35,794	-	33,375	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>1,233,052</b>	<b>7,917</b>	<b>3,152,297</b>	<b>134,378</b>

### Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar, efectivo, y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

**DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	Costos de los servicios	Gastos de Administración	Total
<u>2019</u>			
Transporte internacional	13,855,947	-	13,855,947
Salarios y horas extras	2,254,996	4,893,641	7,148,637
Gastos aduanales, impuestos, contribuciones y otros	1,684,232	956,038	2,640,270
Gasto depreciación	484,343	224,857	709,200
Reparación y mantenimiento	509,368	340,716	850,084
Depresiación derecho de Uso	236,109	101,832	337,941
Suministros y materiales	234,597	67,294	301,891
Servicios de IT	119,861	147,703	267,564
Servicios públicos	102,970	95,988	198,958
Cuentas incobrables	680	168,172	168,852
Comisiones agentes y otros	137,992	434,827	572,819
Viajes	87,958	184,824	272,782
Otros Gastos	579,654	193,791	773,445
Otros Costos	520,339	79,706	600,045
	<u>20,809,046</u>	<u>7,889,389</u>	<u>28,698,435</u>
<u>2018</u>			
Transporte Internacional	14,117,317		14,117,317
Salarios y horas extras	2,248,741	4,610,126	6,858,867
Gastos aduanales, impuestos, contribuciones y otros	1,596,002	751,144	2,347,146
Transporte y manipuleo local	669,448	10,561	680,009
Gasto depreciación	793,188	385,542	1,178,730
Arrendamiento	37,486	26,377	63,863
Cuentas incobrables		282,018	282,018
Servicios de IT	42,512	108,035	150,547
Servicios públicos	115,503	115,260	230,763
Reparaciones y mantenimiento	258,271	137,077	395,348
Servicios contratados temporalmente	593,423	562,348	1,155,771
Viajes	56,292	190,442	246,734
Gastos operarios miseláneos	137,189	109,909	247,098
Otros costos	317,979	123,314	441,293
Otros gastos	282,733	313,384	596,117
	<u>21,266,084</u>	<u>7,725,537</u>	<u>28,991,621</u>

- (1) Incluye costos de fletes, derechos de aduanas, seguros, impuesto a la salida de divisas, entre otros gastos incurridos en las importaciones de productos.

## DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 7. EFECTIVO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	1,128	2,830
Bancos (1)	300,969	230,703
Equivalentes de efectivo (2)	<u>494,516</u>	<u>438,517</u>
	<u><u>796,613</u></u>	<u><u>672,050</u></u>

- (1) Mantenidos en cuentas corrientes con Banco Pacífico, Citibank Sucursal Ecuador, Citibank New York y Banco Pichincha C.A.
- (2) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a una inversión en el Banco Pichincha a un plazo de 4 días e interés del 0.75%.

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Citibank N.A Sucursal Ecuador	AAA / AAA-	AAA / AAA
Banco del Pichincha C.A.	AAA- / AAA-	AAA / AAA-
Banco del Pacífico S.A.	AAA	AAA

- (1) Datos obtenidos de la página de Superintendencia de Bancos y Seguros al 30 de septiembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018, respectivamente.

#### 8. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

La Compañía mantiene clientes en las siguientes líneas de negocios:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes locales	2,858,900	3,101,568
(-) Provisión de deterioro	<u>(27,184)</u>	<u>(43,845)</u>
	<u><u>2,831,716</u></u>	<u><u>3,057,723</u></u>

## DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de crédito de sus cuentas por cobrar a clientes.

A continuación se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Saldo</u>	<u>%</u>	<u>Saldo</u>	<u>%</u>
Por vencer	782,197	27%	2,532,058	82%
Vencidas				
De 1 a 60días	1,908,195	67%	361,331	12%
De 61 a 120días	116,663	4%	124,973	4%
De 121 a 180días	19,932	1%	29,549	1%
Más de 181 días	31,913	1%	53,658	2%
Total	<u>2,858,900</u>	<u>100%</u>	<u>3,101,568</u>	<u>100%</u>

La Compañía aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para medir las pérdidas crediticias esperadas la cartera de clientes ha sido agrupada con base en las características de riesgos y en su historial de vencimiento para los cuales se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada.

El movimiento anual de la estimación para cobranza dudosa es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	43,845	109,113
Adiciones	168,852	77,869
Usos del año	(185,513)	(143,137)
Saldo final	<u>27,184</u>	<u>43,845</u>

Los valores en libros de las cuentas por cobrar comerciales menos la estimación por deterioro son similares a su valor razonable.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esa fecha.

## DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 9. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el 2019 y 2018 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>			
DHL Express Colombia Ltda.	Comercial	13,415	28,487
DHL Global Forwarding Ecuador	Comercial	-	5,928
VV General Management	Comercial	-	6,726
DHL Fletes Aéreos C.A.	Comercial	-	7,858
DHL Express (USA) Inc.	Comercial	-	2,000
		<u>13,415</u>	<u>50,999</u>
<u>Cuentas por pagar</u>			
DZ Especialties B.V. (1)	Financiamiento	-	1,100,000
DHL International GmbH	Comercial	44,305	513,683
		<u>44,305</u>	<u>1,613,683</u>

- (1) Corresponde a un crédito recibido de DZ Especialties B.V., otorgado el 14 de agosto del 2015 y vencimiento el 14 de agosto del 2018, a una tasa de interés anual del 3,95% el mismo que fue renovado con un vencimiento al 14 de agosto del 2019 con una tasa de interés de 5,92%, al 31 de diciembre del 2018 el saldo de las cuentas incluye el interés por pagar.

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2019 y 2018 con compañías relacionadas:

	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Ventas</b>			
DHL Global Forwarding Ecuador	Comercial	101,753	77,765
DHL EXPRESS (USA) Inc	Comercial	11,760	-
DHL International GmbH	Comercial	9,500	-
DHL Express Colombia Ltda.	Comercial	-	2,763
DHL Management Cenam S.A.	Comercial	9,848	-
DHL Customs Costa Rica S.A.	Comercial	-	3,706
Aero Express del Ecuador Transam Cía. Ltda	Comercial	12,337	12,257
Finance Operations CC	Comercial	2,119	-
Deutsche Post AG	Comercial	6,862	10,913
Otros menores	Comercial	942	-
		<u>155,121</u>	<u>107,404</u>

**DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Otros ingresos</u>			
In house Bank - Deutsche Post AG	Comercial	<u>2,517</u>	<u>5,273</u>
<u>Otros gastos</u>			
DZ SPECIALTIES BV	Comercial	<u>30,971</u>	<u>-</u>
<u>Reembolso de gastos</u>			
DHL Express México SA de CV	Comercial	68,168	58,368
DHL Express Colombia Ltda.	Comercial	63,632	50,814
DHL Express Perú S.A.C.	Comercial	21,131	17,759
DHL Fletes Aéreos C.A.	Comercial	29,737	16,705
DHL Panamá S.A.	Comercial	21,982	16,543
DHL Customs Costa Rica S.A.	Comercial	17,574	15,382
DHL Express Chile	Comercial	14,602	-
DHL SA	Comercial	14,054	-
DHL Express (USA) Inc.	Comercial	-	11,064
Otras partes relacionadas	Comercial	60,722	64,734
		<u>311,602</u>	<u>251,369</u>
<u>Costos por servicios</u>			
DHL International GmbH	Comercial	14,210,022	14,117,317
DZ Specialties BV	Comercial	-	71,451
DHL Worldwide Express Logistics	Comercial	27,513	78,689
DHL Supply Chain Management	Comercial	4,578	10,569
Deutsche Post AG	Comercial	11,783	-
DHL Express Perú SAC	Comercial	6,930	-
Otras partes relacionadas	Comercial	1,260	4,617
		<u>14,262,086</u>	<u>14,282,643</u>

No se han efectuado con partes no vinculadas operaciones equiparables a las indicadas precedentemente.

**Remuneraciones personal clave de la gerencia**

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que en la actualidad corresponde a: Gerente General, Gerente de Finanzas, Gerente de Recursos Humanos, Gerente de Comercial, Gerente de Operaciones, Gerente de Tecnología, Gerente de Administración y Calidad, Gerente de Seguridad, Gerente de Servicio al Cliente, Gerente Legal conformado por todo el equipo de Gerencia Senior

**DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los costos por remuneraciones de los miembros de la Alta Gerencia se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Salarios y beneficios sociales de corto plazo	591,374	505,150
Bonos	414,799	371,377
	<u>1,006,173</u>	<u>876,527</u>

**10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto aduanes (1)	287,908	218,208
Cuentas por cobrar empleados	21,004	23,580
Otros	3237	-
	<u>312,149</u>	<u>241,788</u>

- (1) Estos valores corresponden a todos los cobros que la Compañía debe realizar a los clientes que reciben mercadería desde el extranjero en el Ecuador por los cargos arancelarios y de aduana que fueron asumidos por la Compañía en el traslado de los envíos.

**DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

El movimiento y los saldos de Propiedades, planta y equipos se presentan a continuación:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos en tránsito</u>	<u>Total</u>
<b>Al 1 de enero de 2018</b>									
Costo	176,144	1,492,673	1,290,492	953,895	1,569,898	1,155,682	911,518	293,278	7,843,580
Depreciación acumulada	-	(607,811)	(384,244)	(344,838)	(717,580)	(905,658)	(441,391)	-	(3,401,522)
Valor en libros	<u>176,144</u>	<u>884,862</u>	<u>906,248</u>	<u>609,057</u>	<u>852,318</u>	<u>250,024</u>	<u>470,127</u>	<u>293,278</u>	<u>4,442,058</u>
<b>Movimiento 2018</b>									
Adiciones costo	-	-	-	-	-	-	-	503,770	503,770
Reclasificaciones	-	650,426	(518,236)	119,836	34,208	172,203	36,397	(494,834)	-
Bajas costo	-	-	-	(20,911)	(537,560)	(130,194)	(11,723)	(27,420)	(727,808)
Depreciación del año	-	(39,820)	(157,030)	(94,395)	(181,007)	(222,416)	(98,596)	-	(793,264)
Reclasificaciones	-	(114,223)	114,223	269	-	(269)	-	-	-
Bajas depreciación	-	-	-	19,786	529,025	129,762	8,805	-	687,378
	<u>176,144</u>	<u>1,381,245</u>	<u>345,205</u>	<u>633,642</u>	<u>696,984</u>	<u>199,110</u>	<u>405,010</u>	<u>274,794</u>	<u>4,112,134</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2018</b>									
Costo	176,144	2,143,099	772,256	1,052,820	1,066,546	1,197,691	936,192	274,794	7,619,542
Amortización acumulada	-	(761,854)	(427,051)	(419,178)	(369,562)	(998,581)	(531,182)	-	(3,507,408)
Valor en libros	<u>176,144</u>	<u>1,381,245</u>	<u>345,205</u>	<u>633,642</u>	<u>696,984</u>	<u>199,110</u>	<u>405,010</u>	<u>274,794</u>	<u>4,112,134</u>
<b>Movimiento 2019</b>									
Adiciones costo	-	-	-	12,737	-	76,516	-	4,020	93,273
Bajas costo	-	-	-	-	-	(186,375)	(15,904)	(11,859)	(214,138)
Depreciación del año	-	(43,006)	(113,764)	(96,854)	(170,400)	(189,934)	(95,242)	-	(709,200)
Bajas depreciación	-	-	-	-	-	184,234	8,849	-	193,083
	<u>176,144</u>	<u>1,338,239</u>	<u>231,441</u>	<u>549,525</u>	<u>526,584</u>	<u>83,551</u>	<u>302,713</u>	<u>266,955</u>	<u>3,475,152</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2019</b>									
Costo	176,144	2,100,093	658,492	968,703	896,146	897,898	825,046	266,955	6,789,477
Amortización acumulada	-	(761,854)	(427,051)	(419,178)	(369,562)	(814,347)	(522,333)	-	(3,314,325)
Valor en libros	<u>176,144</u>	<u>1,338,239</u>	<u>231,441</u>	<u>549,525</u>	<u>526,584</u>	<u>83,551</u>	<u>302,713</u>	<u>266,955</u>	<u>3,475,152</u>

**DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**12. ARRENDAMIENTOS**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Activos por derecho de uso</u></b>		
Edificios	161,635	412,541
Vehículos	24,417	42,730
	<u>186,052</u>	<u>455,271</u>
<b><u>Pasivos de arrendamientos</u></b>		
Corriente	184,319	330,512
No corriente	7,917	134,378
	<u>192,236</u>	<u>464,890</u>

Corresponde a los arrendamientos de locales ubicados en Quito, Guayaquil y Cuenca por un plazo comprendido entre 2, 3, 5 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 de 4,25% que corresponde a la tasa de descuento informada de 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 algún caso, la aplicación de la NIIF 7 puede dar lugar a un análisis de los vencimientos menos amplio que cuando se aplica a la NIC 17. Sin embargo, el IASB espera que hay circunstancia en las que este enfoque dará lugar a la divulgación de información más detallada que en la aplicación de la NIC 17.

Los montos reconocidos en el estado de resultado integral por concepto de arrendamientos son:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Depreciación de los activos por derecho de uso</u></b>		
Edificios	250,906	367,154
Vehículos	18,313	18,313
	<u>269,219</u>	<u>385,467</u>
Gasto por interés (incluido dentro de costos financieros)	15,620	27,263
Gasto relacionado a arrendamientos de corto plazo (incluido en el costo de ventas y los gastos administrativos)	27,856	14,638
	<u>312,695</u>	<u>427,368</u>

**DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**13. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	<u>968.634</u>	<u>1.174.272</u>

(1) La Compañía de acuerdo a sus políticas tiene definido como plazos de pago máximo 60 días y no se considera cargas financieras (intereses) adicionales en los casos que se presente un retraso.

**14. IMPUESTOS**

**a) Crédito tributario**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario (1)	194.957	-
Impuesto a la renta por recuperar	<u>188.126</u>	<u>172.486</u>
	<u>383.083</u>	<u>172.486</u>

(1) Corresponde a reclamo de impuestos por IVA en compras del año 2016 por US\$194,957 el reclamo se encuentra ingresado y se recibió Nota de crédito la cual ha sido regularizada en el año 2020.

**b) Impuestos por pagar**

La composición del gasto de impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos al valor agregado y retenciones	212,141	195,025
Otros impuestos por pagar	-	64,577
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>505,962</u>	<u>283,555</u>
	<u>718,103</u>	<u>543,157</u>

**c) Precios de transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3,000,000 y un informe de precios de

**DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

transferencia, si tal monto es superior a US\$15,000,000. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2020 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no cuenta aún con el mencionado estudio que le permita determinar la posible existencia de efectos significativos de las referidas normas sobre el monto de tributos contabilizados por la Compañía al 31 de diciembre del 2019; sin embargo, considera que debido a que las transacciones del 2019 son similares a las del año 2018 y que los resultados del estudio del año anterior no arrojaron ajustes, no prevé impactos de este asunto en los estados financieros adjuntos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Administración de la Compañía informa que está exenta de presentar el informe mencionado en el párrafo anterior debido a que no cumple con los montos de transacciones con sus partes relacionadas.

**d) Gasto de Impuesto a la renta**

La composición del gasto Impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	515,137	569,203
Impuesto a la renta diferido:	<u>(26,208)</u>	<u>(155,608)</u>
	<u>488,929</u>	<u>413,595</u>

**DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)****e) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta**

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y el impuesto a la renta	1,418,284	1,234,487
Menos - Participación de los trabajadores	<u>(212,743)</u>	<u>(185,885)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	1,205,541	1,048,602
(-) Otras rentas exentas	(11,247)	(69,468)
(+) Gastos no deducibles (1)	666,507	736,267
(-) Deducciones adicionales (2)	(257,890)	(98,652)
Diferencias temporarias	<u>457,636</u>	<u>416,120</u>
Base imponible	2,060,547	2,032,869
Tasa impositiva	25%	28%
Impuesto a la renta corriente causado	<u>515,137</u>	<u>569,203</u>
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(530,776)	(494,129)
(-) Crédito tributario años anteriores	<u>(172,486)</u>	<u>(247,560)</u>
	<u>(188,125)</u>	<u>(172,486)</u>

(1) Incluye principalmente: i) gastos que no tienen soporte por US\$220,809 (2018: US\$113,365); ii) provisiones varias (a proveedores y por comisiones e incentivos a empleados) por US\$49,734 (2018: US\$16,451); iii) exceso en la provisión de cuentas incobrables por US\$165,507 (2018: US\$216,986); iv) depreciaciones que superan el límite por US\$ 137,677 (2018: US\$ 236,164) ; v) intereses provenientes de préstamos del exterior US\$30,551 (2018: US\$ 92,093); vi) multas, contribuciones y donaciones por US\$62,228 (2018: US\$ 61,207).

(2) Corresponde a medicina prepagada que cubre la Compañía a sus colaboradores.

**f) Impuesto a la renta diferido**

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	<u>Jubilación patronal y desahucio</u>	<u>Bonos y provisiones</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2018	-	143347	143,347
Movimiento del año	98,834	56,774	155,608
Al 31 de diciembre de 2018	<u>98,834</u>	<u>200,121</u>	<u>298,955</u>
Movimiento del año	97,015	(70,807)	26,208
Al 31 de diciembre de 2019	<u>195,849</u>	<u>129,314</u>	<u>325,163</u>

## DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### g) Tasa efectiva

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del año antes de impuestos	1,205,540	1,048,601
Tasa impositiva vigente	25%	28%
	301,385	293,608
Efecto fiscal de los gastos no deducibles y que no se reversarán en el futuro	166,627	322,668
Otras rentas exentas	(2,812)	-
Deducciones adicionales	(64,473)	(42,030)
Otros ajustes	114,409	
	515,137	574,247
Efecto de impuestos diferidos	(26,208)	(155,608)
Gasto por impuestos	488,929	418,639
Tasa efectiva de impuestos	41%	40%

#### h) Otros aspectos

##### Otros asuntos -Reformas Tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

## DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La administración considera que los cambios en la normativa tributaria no han sido generadores y no provocan cambios importantes en su operatividad

## 15. BENEFICIOS SOCIALES

### a) Corrientes

Los movimientos de la provisión por beneficios sociales de corto plazo son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bonos MIP (1)	431,492	432,594
Beneficios sociales	286,149	187,220
Participación trabajadores por pagar (2)	212,743	185,885
Obligaciones con el IESS (3)	111,563	103,914
Otros	2,442	9,112
	<u>1,044,389</u>	<u>918,725</u>

- (1) Corresponde a bonos gerenciales que se pagan el mes de abril por los resultados obtenidos durante la gestión del año.

## DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

(2) Los movimientos de participación a trabajadores, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	185,885	127,369
Provisión del año	212,743	185,885
Pagos	(185,885)	(127,369)
	<u>212,743</u>	<u>185,885</u>

(3) Representa obligaciones por préstamos y participación individual y patronales por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social que son liquidados en un plazo no mayor a 15 días.

#### b) No corrientes

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	4.21%	4.25%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1.50%	1.50%
Tasa de incremento salarial a corto plazo	3.00%	3.20%
Tasa de rotación	1296.00%	14.44%
Vida laboral promedio remanente	7.69	7.64
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TMI ESS 2002	TMI ESS 2002

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	1,724,727	1,698,719
Indemnización por desahucio	497,177	514,716
	<u>2,221,904</u>	<u>2,213,435</u>

**DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

La composición del valor presente de la provisión para jubilación patronal y desahucio es la siguiente:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>		<u>Total</u>	
	<u>Jubilación</u>		<u>Jubilación</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>		
Saldo al inicio	1,698,718	514,716	1,465,842	470,287	2,213,434	1,936,129
Costos de los servicios del período corriente	260,629	70,855	222,005	71,825	331,484	293,830
Costos por intereses	71,543	21,374	58,370	18,775	92,917	77,145
(Ganancias) / pérdidas actuariales	(261,551)	(85,765)	77,867	9,626	(347,316)	87,493
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(44,613)	-	(72,182)	5,482	(44,613)	(66,700)
Beneficios pagados	-	(24,004)	(53,184)	(61,279)	(24,004)	(114,463)
Saldo al final	<u>1,724,726</u>	<u>497,176</u>	<u>1,698,718</u>	<u>514,716</u>	<u>2,221,902</u>	<u>2,213,434</u>

Los importes reconocidos en los resultados del año son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costos de los servicios del período corriente	331,484	293,830
Costos por intereses	92,917	77,145
Efectos reducción y liquidación anticipada	(44,613)	(66,701)
Beneficios pagados	(24,004)	(114,462)
	<u>355,784</u>	<u>189,812</u>

**16. INGRESOS POR PRESTACIÓN SE SERVICIOS**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas netas	<u>29,697,544</u>	<u>29,525,643</u>
	<u>29,697,544</u>	<u>29,525,643</u>

## DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 17. OTROS INGRESOS, NETOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Otros Ingresos</u>		
Reversión de provisiones	208,034	77,002
Ingresos miscelaneos	236,216	200,648
Ganancia en venta de Propiedad, planta y equipo	-	229,725
Ingresos por acuerdos de servicio legales	-	129,997
Manejo de Carga	-	93,761
Otros	54,328	210,035
	<u>498,578</u>	<u>941,168</u>
<u>Otros Gastos</u>		
Gastos por servicios de negocio global	-	97,316
Otros	6,190	31,549
	<u>6,190</u>	<u>128,865</u>
	<u>492,388</u>	<u>812,303</u>

#### 18. GASTOS FINANCIEROS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales	92,917	77,145
Cargos bancarios	79,721	63,601
Cargos tarjetas de crédito	70,659	37,218
Intereses	27,808	106,730
Gasto intereses en arrendamiento	15,620	-
Otros	(769)	13,030
	<u>285,956</u>	<u>297,724</u>

#### 19. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 315,000 acciones de 0,04 centavos de dólar cada una

#### 20. EVENTOS SUBSECUENTES

Durante las primeras semanas de 2020, se inició la propagación de un nuevo virus conocido como Covid-19 proveniente de China, que a la fecha de emisión de los presentes estados financieros se había extendido a muchos países en diversos continentes. Con fecha 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud lo declaró pandemia.

## **DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

En Ecuador, se anunció oficialmente a través del Ministerio de Salud Pública el primer caso de coronavirus el 29 de febrero, siendo así el tercer país de la región en reportar infectados dentro de su territorio. Para el 12 de marzo el gobierno declara el estado de emergencia en todo el territorio nacional. Posteriormente se implementaron de forma complementaria varias acciones de aislamiento de la población que implicaron una paralización importante en la dinámica económica del país, donde solamente ciertos sectores considerados estratégicos estaban permitidos continuar operando entre los cuales está el relacionado con la cadena de exportación e importación. DHL Express al ser una compañía que forma parte de este sector ha continuado con sus operaciones implementando varios planes de contingencia con todo su personal y aplicando medidas de protección con la finalidad de asegurar la continuidad del negocio de todo el personal administrativo y operativo.

La dinámica del comercio exterior a nivel nacional e internacional ha sufrido una caída que ha supuesto que las proyecciones económicas de este año con relación al 2019 se reduzcan para casi todos los países del mundo. Se estima que esta coyuntura tenga un efecto de reducción de la demanda que se vea de alguna forma también reflejada en nuestras operaciones comerciales, para lo cual la administración de la compañía está siguiendo muy de cerca los acontecimientos para definir planes y decisiones que permitan asegurar la sostenibilidad del negocio enfocado en los siguientes puntos principales:

- Protección de la liquidez de la compañía enfocados en administrar de manera adecuada nuestra gestión de cartera por cobrar y nuestras obligaciones de pago con la finalidad de asegurar a la compañía una posición sólida de flujo de efectivo.
- Manejo de un escenario de optimización de recursos y austeridad económica enfocado en administrar de manera eficiente nuestra estructura de costos priorizando inversiones y compras, sin dejar de aprovechar oportunidades de captación de negocios.
- Protección de nuestra gente aplicando medidas de seguridad que les permita mantenerse operativos aplicando teletrabajo en unos casos, y para los casos que laboran en las instalaciones de la compañía se ha desplegado todo un plan de bioseguridad con la finalidad de asegurar su integridad y trabajo de manera segura.

El escenario económico generado por esta situación es difícil de predecir, sin embargo, la administración mantiene el compromiso de preparar al negocio para hacer frente a los escenarios que se planteen durante y después de la coyuntura.

En adición a lo indicado en los párrafos anteriores, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron otros eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

\* \* \* \*