



RAZÓN SOCIAL	DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.
DIRECCIÓN	ELOY ALFARO Y DE LOS JUNCOS
EXPEDIENTE	8092
RUC	1790546667001
AÑO	2011
FORMULARIO	SC.NIIF.8092.2011.1
NÚMERO DE INGRESO	55854

FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA) 31/03/2012

CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

CUENTA	CODIGO	INICIO DEL PERIODO DE TRANSICION				FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION			
		SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$	SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$
			DEBE US\$	HABER US\$			DEBE US\$	HABER US\$	
ACTIVO	1	13.017.059,15	1.652.178,25	799.704,98	13.869.532,42	13.017.059,15	155.821,62	532.344,94	13.493.009,10
ACTIVO CORRIENTE	101	9.476.829,80	14.518,23	82.096,13	9.409.251,90	9.329.271,72	19.742,28	19.249,38	9.262.186,72
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	10101	5.123.035,96			5.123.035,96	5.126.035,96			5.126.035,96
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	3.804.367,20		12.638,09	3.791.729,11	3.714.518,78	7.555,41	19.249,38	3.690.186,72
ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201								
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202								
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203								
(-) PROVISION POR DETERIORO	1010204			12.638,09	-12.638,09		709,44	18.702,11	-30.630,76
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	3.232.614,74			3.232.614,74	3.669.848,01			3.669.848,01
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206	588.749,53			588.749,53	78.101,56	6.845,97	547,27	84.400,26
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207								
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208								
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	1010209	-16.997,07			-16.997,07	-33.430,79			-33.430,79
INVENTARIOS	10103	59.575,89		21.203,59	38.372,30	65.979,96			44.776,37
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302								
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303								
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN	1010304	59.575,89			59.575,89	87.183,55			87.183,55
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑIA	1010305								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	1010306								
MERCADERIAS EN									



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

31 MAYO 2012

OPERADOR 10
QUITO

TRÁNSITO	1010307								
OBRAS EN CONSTRUCCION	1010308								
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010309								
OTROS INVENTARIOS	1010310								
(-) PROVISION DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN	1010311								
(-) PROVISION DE INVENTARIOS POR DETERIORO FISICO	1010312			21.203,59	-21.203,59	-21.203,59			-42.407,18
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104	60.594,76		48.254,45	12.340,31	197.288,11	12.186,87		161.220,53
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401	60.594,76		48.254,45	12.340,31	197.288,11	12.186,87		161.220,53
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402								
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403								
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404								
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	69.657,44			69.657,44				
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501	69.657,44			69.657,44				
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502								
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503								
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106								
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10107	359.598,55	14.518,23		374.116,78	225.448,91			239.967,14
ACTIVO NO CORRIENTE	102	3.540.229,35	1.637.660,02	717.608,85	4.460.280,52	3.687.787,43	136.079,34	513.095,56	4.230.822,38
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	2.727.175,82	877.702,90	717.608,85	2.887.269,87	3.266.275,71	136.079,34	48.287,70	3.514.161,40
TERRENOS	1020101	86.718,31			86.718,31	86.718,31			86.718,31
EDIFICIOS	1020102	1.402.814,02			1.402.814,02	1.402.814,02			1.402.814,02
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103	9.992,00			9.992,00	338.267,93			338.267,93
INSTALACIONES	1020104								
MUEBLES Y ENSERES	1020105	684.421,53			684.421,53	718.215,46			718.215,46
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	2.511.075,85			2.511.075,85	2.633.594,41			2.633.594,41
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107								
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	3.094.367,03			3.094.367,03	3.172.934,73			3.172.934,73
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	419.780,51			419.780,51	978.889,88			978.889,88
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110								
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-5.481.993,43	816.343,23	633.854,63	-5.299.504,83	-6.065.159,03	136.079,34	48.287,70	-5.794.878,79
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113		61.359,67	83.754,22	-22.394,55				-22.394,55



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

31 MAYO 2012

**OPERADOR 10
QUITO**

ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020114								
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011401								
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403								
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202								
TERRENOS	1020201								
EDIFICIOS	1020202								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204								
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203								
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301								
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302								
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303								
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306								
ACTIVO INTANGIBLE	10204								
PLUSVALÍAS	1020401								
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402								
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020403								
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE	1020404								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405								
OTROS INTANGIBLES	1020406								
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205		285.200,43		285.200,43			258.933,57	26.266,86
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1020501		285.200,43		285.200,43			258.933,57	26.266,86
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206								
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601								
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603								



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

31 MAYO 2012

OPERADOR 10
QUITO

(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604								
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207	813.053,53	474.756,69		1.287.810,22	421.511,72		205.874,29	690.394,12
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701								
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702	689.383,30	474.756,69		1.164.139,99	297.207,61		205.874,29	566.090,01
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703								
OTRAS INVERSIONES	1020704								
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705								
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706	123.670,23			123.670,23	124.304,11			124.304,11
PASIVO	2	6.459.487,10	430.401,13	1.157.834,95	7.186.920,92	5.866.927,05	694.899,91	57.225,59	5.956.686,55
PASIVO CORRIENTE	201	5.805.165,39	430.401,13	1.102.095,23	6.476.859,49	5.173.410,05	694.899,91	54.157,27	5.204.361,51
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	20101								
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102								
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	4.081.035,98	430.401,13	1.102.095,23	4.752.730,08	4.186.681,46	694.899,91	54.157,27	4.217.632,92
LOCALES	2010301	2.182.215,88	426.985,37	1.102.095,23	2.857.325,74	2.432.532,33	694.899,91	50.741,51	2.463.483,79
DEL EXTERIOR	2010302	1.898.820,10	3.415,76		1.895.404,34	1.754.149,13		3.415,76	1.754.149,13
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104								
LOCALES	2010401								
DEL EXTERIOR	2010402								
PROVISIONES	20105	924.171,73			924.171,73	62.933,67			62.933,67
LOCALES	2010501	924.171,73			924.171,73	62.933,67			62.933,67
DEL EXTERIOR	2010502								
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106								
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	799.957,68			799.957,68	923.794,92			923.794,92
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701								
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	375.698,48			375.698,48	413.621,65			413.621,65
CON EL IESS	2010703								
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704								
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	424.259,20			424.259,20	510.173,27			510.173,27
DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706								
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108								
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109								
ANTICIPOS DE CLIENTES	20110								
PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111								

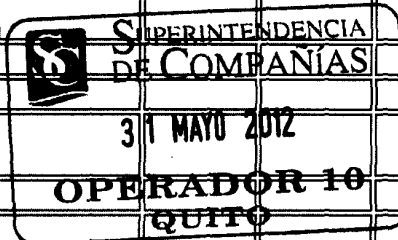


SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

31 MAYO 2012

OPERADOR 10
QUITO

PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112								
JUBILACIÓN PATRONAL	2011201								
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202								
OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113								
PASIVO NO CORRIENTE	202	654.321,71		55.739,72	710.061,43	693.517,00		3.068,32	752.325,04
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201								
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202	480.831,00			480.831,00				
LOCALES	2020201	480.831,00			480.831,00				
DEL EXTERIOR	2020202								
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203								
LOCALES	2020301								
DEL EXTERIOR	2020302								
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20204								
LOCALES	2020401								
DEL EXTERIOR	2020402								
OBLIGACIONES EMITIDAS	20205								
ANTICIPOS DE CLIENTES	20206								
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207	173.490,71			173.490,71	693.517,00			693.517,00
JUBILACIÓN PATRONAL	2020701	173.490,71			173.490,71	542.400,00			542.400,00
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702					151.117,00			151.117,00
OTRAS PROVISIONES	20208								
PASIVO DIFERIDO	20209			55.739,72	55.739,72			3.068,32	58.808,04
INGRESOS DIFERIDOS	2020901								
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902			55.739,72	55.739,72			3.068,32	58.808,04
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210								
PATRIMONIO NETO	3	6.557.572,05		125.039,45	6.682.611,50	7.150.132,10	474.756,69	735.907,69	7.536.322,55
CAPITAL	301	6.600,00			6.600,00	6.600,00			6.600,00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	30101	6.600,00			6.600,00	6.600,00			6.600,00
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	30102								
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302								
PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	303								
RESERVAS	304	1.434.291,15			1.434.291,15	1.434.291,15			1.434.291,15
RESERVA LEGAL	30401	7.095,85			7.095,85	7.095,85			7.095,85
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402								
RESERVA DE CAPITAL	30403								



OTRAS RESERVAS	30404	1.427.195,30			1.427.195,30	1.427.195,30			1.427.195,30
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305								
SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501								
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502								
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503								
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	30504								
RESULTADOS ACUMULADOS	306	3.557.557,12		125.039,45	3.682.596,57	3.591.437,59	474.756,69	735.907,69	3.977.628,04
GANACIAS ACUMULADAS	30601	3.557.557,12			3.557.557,12	3.591.437,59	474.756,69	735.907,69	3.852.588,59
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602								
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603			125.039,45	125.039,45				125.039,45
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	1.559.123,78			1.559.123,78	2.117.803,36			2.117.803,36
GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701	1.559.123,78			1.559.123,78	2.117.803,36			2.117.803,36
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	30702								

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)

FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: CHAVARRIA RODRIGUEZ JOSE ABRAHAM
CI/RUC: 109790557

FIRMA DEL CONTADOR
NOMBRE: VERONICA PROAÑO VERA
CI/RUC: 1716273550001

