

CONTINENTAL AIRLINES INC. -SUCURSAL ECUADOR

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

ÍNDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en la Inversión de la Casa Matriz

Estados de Flujos de Efectivos

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ - Dólares estadounidense

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

4 de abril del 2013

A la Administración de Continental Airlines Inc. -Sucursal Ecuador:

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de Continental Airlines Inc. - Sucursal Ecuador al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en la Inversión de la Casa Matriz y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Sucursal por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la sucursal, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la sucursal. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)**Opinión**

En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Continental Airlines Inc. -Sucursal Ecuador, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los resultados integrales de sus operaciones, de cambios en la inversión de la Casa Matriz y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Sucursal, por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 se emite por separado.

Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE- 223

GINDIER ACEVEDO A.
Socio - Director
Licencia Profesional
No. 21402



CONTINENTAL AIRLINES INC. -SUCURSAL ECUADOR

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activos</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Corriente:			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	358.450	355.603
Cuentas por cobrar:			
Deudores comerciales	4	-	203.669
Casa Matriz	5	896.660	947.890
Activos por impuestos corrientes	7	1.271	
Otros activos no financieros corrientes		2.813	21.638
		-----	-----
Total de cuentas por cobrar		900.744	1.173.197
		-----	-----
Total del activo corriente		1.259.194	1.528.800
Inmovilizado material		20.159	6.800
Activos impuestos diferidos		-	1.647
		-----	-----
Total activo		1.279.353	1.537.247
		=====	=====
<u>Pasivo e inversión de la casa matriz</u>			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar:			
Proveedores		-	574.596
Compañía relacionada	6	788.735	-
Pasivos por impuestos corrientes	7	4.977	128.388
Provisiones y acumulaciones		2.187	62.886
Sueldos y beneficios sociales	8	30.860	72.779
		-----	-----
Total pasivo corriente		826.759	838.649
		-----	-----
Reserva para Jubilación Patronal	8 y 9	403.049	329.209
Pasivos por Ingresos Diferidos	10	9.545	329.389
		-----	-----
Total Pasivos Largo Plazo		412.594	658.598
		-----	-----
Total pasivos		1.239.353	1.497.247
Inversión de la casa matriz; estado adjunto		40.000	40.000
		-----	-----
Total		1.279.353	1.537.247
		=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 16 forman parte integral de los estados financieros.

CONTINENTAL AIRLINES INC. -SUCURSAL ECUADOR**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>a Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS ORDINARIOS:			
Pasajes		1.720.321	9.388.487
Ventas de millas		183.095	1.406.093
Carga		1810.098	1.723.416
Otros ingresos ordinarios		9.961	30.419
		-----	-----
Total Ingresos Operacionales		3.723.475	12.548.415
		-----	-----
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Operación de vuelo exterior	5	(690.931)	(3.585.808)
Comisiones de venta		(45.305)	(431.330)
Combustible		(385.221)	(4.009.398)
Facilidades aeroportuarias		(92.457)	(894.310)
Gastos de aterrizaje		(58.886)	(351.383)
Gastos de tripulación		(22.539)	(280.349)
Servicios a pasajeros		(21.609)	(268.572)
Seguridad y vigilancia		(44.050)	(281.856)
Manejo de carga y bodegaje		(1.454.612)	(92.504)
Indemnización pasajeros		(9.562)	(26.587)
Arriendos		(24.365)	(187.852)
Gastos de viaje		(8.627)	(20.518)
Promoción y propagandas		(6.563)	(34.625)
Impuestos y contribuciones		(42.531)	(92.724)
Otros		-	(33.075)
		-----	-----
Total gastos de operación		(2.907.258)	(10.590.891)
		-----	-----
Gastos de administración	11	(818.161)	(1.354.213)
		-----	-----
(Pérdida) Utilidad en operación		(1.944)	603.311
OTROS EGRESOS (INGRESOS):			
Gastos bancarios		(1.735)	(3.246)
Gastos financieros		(40.848)	(222.826)
Impuesto a la salida de divisas		(3.938)	(77.870)
Intereses y multas		(17.953)	-
		-----	-----
(Pérdida) Utilidad antes de participación trabajadores e impuestos		(66.418)	299.369
Participación de trabajadores		-	(44.987)
Impuesto a la renta	12	(57.135)	(61.171)
		-----	-----
Resultado integral del ejercicio		(123.553)	193.211
		=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 16 forman parte integral de los estados financieros.

CONTINENTAL AIRLINES INC. -SUCURSAL ECUADOR

ESTADOS DE INVERSIÓN DE LA CASA MATRIZ
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Asignado</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	40.000	-	40.000
Resultado Ejercicio 2011	-	193.211	193.211
Transferencia a Casa Matiz de Resultados	-	(193.211)	(193.211)
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	40.000	-	40.000
Resultado Ejercicio 2011	-	(123.553)	(123.553)
Transferencia a Casa Matiz de Resultados	-	123.553	123.553
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	40.000	-	40.000

CONTINENTAL AIRLINES INC. -SUCURSAL ECUADOR**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujo de efectivo por actividades de operación:		
Resultado integral	(123.553)	193.211
	-----	-----
Ajustes para conciliar el resultado integral con el efectivo provisto por (utilizado) actividades de operación:		
Depreciación de activos fijos	2.056	1.200
Provisión para jubilación patronal y desahucio	73.840	39.370
Cambios netos en los activos y pasivos de operaciones		
Disminución en cuentas por cobrar	221.223	13.400
Disminución (incremento) en Casa Matriz	174.783	(1.203.474)
Incremento en cuentas por pagar	30.029	129.956
Disminución (incremento) en beneficios sociales	(41.919)	42.302
Disminución ingresos diferidos	(319.844)	(85)
Disminución (incremento) Impuestos diferidos	1.647	(13)
	-----	-----
Total de ajustes a la pérdida neta	141.815	(977.344)
	-----	-----
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de Operación	18.262	(784.133)
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de inversión		
Adiciones de activos fijos	(15.415)	-
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) en actividades de Inversión	(15.415)	-
	-----	-----
Incremento (disminución) neta del efectivo	2.847	(784.133)
	-----	-----
Efectivo al inicio del año	355.603	1.139.736
	-----	-----
Efectivo al final del año	358.450	355.603
	=====	=====

CONTINENTAL AIRLINES INC. -SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

Continental Airlines Inc. es una sociedad constituida bajo las leyes del estado de Delaware, Estados Unidos de Norteamérica, con permisos para operar en el Ecuador desde el año de 1990.

El objeto de la Sucursal en el Ecuador es la explotación comercial de los servicios aéreos en todas sus ramas, así como las aplicaciones comerciales y científicas de la aeronáutica civil.

A partir del año 2011, las empresas matrices de United Airlines Inc. Sucursal Ecuador y United Air lines Inc. Sucursal Ecuador son contraladas por la empresa holding United Continental Holdings, Inc.

En marzo de año 2012 la Continental Airlines Inc Sucursal en el Ecuador dejo de operar como aerolínea hacia y desde la Respublica del Ecuador, operación que la tomo United a travez de la transferencia del permiso de operación. (Véase Nota 14)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accountig Standars Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.
(Continuación).

b. Efectivo y Equivalentes

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos.

c. Pasivos por Ingresos Diferidos

Los pasivos por ingresos diferidos corresponden al monto de la venta de boletos de pasajes o guía de carga aún no reconocido como ingreso. Cuando el servicio sea prestado reconocerán los ingresos correspondientes de acuerdo a la técnica contable vigente.

d. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de servicios en el curso ordinario de las actividades de la sucursal. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

La sucursal reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la sucursal, según se describe debajo. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la prestación del servicio hayan sido superadas.

Los ingresos de la compañía son reconocidos de la siguiente forma:

Registro de ingresos por conceptos de pasajes: los ingresos por concepto de transporte aéreo de pasajes se reconoce cuando el servicio ha sido prestado.

Registro de ingresos por venta de guías de carga: Los ingresos por servicios de transporte aéreos (carga) son reconocidos al momento de la venta, con la emisión de la guía de carga correspondiente.

e. Participación de empleados

- d.1) Hasta el año 2009 la Sucursal mantuvo la política el calcular y cancelar el 15% participación trabajadores de acuerdo a la base imponible para el impuesto a la renta establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno (Art. 31), la utilidad de las compañías de transporte internacional (base imponible) está determinada en base al 2% de los ingresos brutos por venta de pasajes e ingresos generados en sus operaciones menos los costos y gastos atribuibles a estos ingresos.



NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.
(Continuación).

- d.2) A partir del año 2010, y de acuerdo con el Artículo 97 del Código de Trabajo, el cual establece que se reconocerá en beneficio de los trabajadores el quince por ciento (15%) de la utilidades líquidas. Por el año terminado al 31 de diciembre del 2010, no se registró provisión para participación trabajadores, debido a que la Sucursal obtuvo resultados negativos.

e. Impuesto a la Renta

La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente del 23% sobre la base imponible. (Véase Nota 12).

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo como se muestran en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
Cajas Chicas	600	600
Fondo Rotativo	2.300	2.300
	-----	-----
	2.900	2.900
	-----	-----
 Banco del Pacifico	 16.755	 94.160
Banco de la Producción	338.795	258.543
	-----	-----
	355.550	352.703
	-----	-----
	358.450	355.603
	=====	=====

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2012</u> <u>US \$</u>	<u>2011</u> <u>US \$</u>
Billing Settlement Plan (BSP)	-	30.662
Cargo Account Settlement System (CASS)	-	107.769
Tarjetas de Crédito	-	65.238
	-----	-----
Total	-	203.669

NOTA 5- CASA MATRIZ

El movimiento de la cuenta con Casa Matriz durante los años 2012 y 2011 fue el siguiente:

	<u>2012</u> <u>US\$</u> Por cobrar (por pagar)	<u>2011</u> <u>US\$</u> Por cobrar (por pagar)
Saldo al 1 de enero	947.890	(62.386)
Más (Menos)		
Cargos por operación de vuelo (1)	(690.931)	(3.585.808)
Transferencia de resultados	123.553	(193.211)
Remesas Casa Matriz	(550.000)	2.250.000
Cargos por Impuestos americanos	(52.138)	(1.054.155)
Guías collect	465.904	639.118
Ventas del exterior	225.170	1.762.790
Pagos (WT), (QF), (QB), (YQ)	183.492	1.238.184
Transferencia costos de nomina	320.677	-
Otras	(76.957)	(46.642)
	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre	896.660	947.890
	=====	=====

- (1) Corresponden a los Costos de Operación asignados por Casa Matriz, en función de las ventas efectuadas por la base de Ecuador en relación al ingreso de la Ruta, teniendo en cuenta lo anterior el valor de los costos y gastos asignados a la Base Ecuador fueron en el 2012 de US \$ 690.931 (US\$ 3.585.808 en el año 2011) que comprenden:

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
Arrendamiento aeronaves	176.885	1.148.692
Facilidades aeroportuaria	309.294	1.421.988
Combustibles	-	18.803
Mantenimiento, materiales y reparación	204.752	996.325
	-----	-----
	690.931	3.585.808
	=====	=====

NOTA 6- COMPAÑIA RELACIONADA

El movimiento de la cuenta con la Sucursal Continental Airlines Inc.- Sucursal Ecuador, de acuerdo al contrato de comisión mercantil (Véase Nota 14), durante el año 2012 fue el siguiente:

NOTA 6- COMPAÑÍAS RELACIONADAS
(Continuación)

	<u>2012</u> <u>US\$</u> Por cobrar (por pagar)
Saldo al 1 de enero	
Más (Menos)	
Pasajes (BSP y Ventas Directas) (2)	(679.514)
Carga(3)	(1.447.155)
Tarjetas de Crédito	(1.715.449)
Transferencias	150.000
Tasas Locales (WT), (QF), (QB), (YQ)	344.226
Reembolsos (1)	2.591.687
Otras	(32.530)

Saldo al 31 de diciembre	(788.735)
	=====

- (1) Corresponde el pago de Servicios, efectuados por Continental Air Inc – Sucursal Ecuador, cuando la operación de vuelo la prestaba United Air Lines Inc. -Sucursal Ecuador, Servicios que son facturados de forma mensual por Continental Air lines- Sucursal Ecuador.
- (2) Corresponde a las cobranzas efectuados por Continental Airlines Inc. - Sucursal Ecuador por las ventas efectuadas a través de “Billing Settlement Plan (BSP)” hasta el mes de mayo del 2012.
- (3) Corresponde a las cobranzas efectuados por Continental Airlines Inc.- Sucursal Ecuador por las Ventas efectuadas a través de “Cargo Account Settlement System (CASS)” hasta la primera quincena de diciembre del 2012.

NOTA 7- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar	1.271	-
	-----	-----
	1271	-
	=====	=====

NOTA 7- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES
(Continuación)

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar	-	108.818
Retenciones de IVA	4.642	3.978
Retenciones en fuente	335	6.370
Impuesto a la renta	-	9.222
	-----	-----
	4.977	128.388
	=====	=====

NOTA 8 - BENEFICIOS SOCIALES.

El siguiente es el movimiento de los pasivos acumulados por beneficios sociales, durante el año 2012:

	<u>Saldo al 1°</u> <u>de enero del</u> <u>2011</u> <u>US\$</u>	<u>Incremento</u> <u>US\$</u>	<u>(Pagos v/o</u> <u>utilizaciones)</u> <u>US\$</u>	<u>Saldos al 31</u> <u>de diciembre del</u> <u>2012</u> <u>US\$</u>
Prestaciones y beneficios Sociales (1)	72.779	1.036.602	(1.078.521)	30.860
Reserva Jubilación Patronal	329.209	73.840	-	403.049

- a) Incluye fondos de reserva, décimo tercero, décimo cuarto sueldos y aportes al IESS, participación trabajadores.

NOTA 9 - RESERVA JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleados a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es denominado método prospectivo y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo, la tasa de interés actuarial del año 2012 y 2011 fue del 4% anual. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la sucursal, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

NOTA 9 - RESERVA JUBILACIÓN PATRONAL
(Continuación)

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores activos mayores a 10 años de servicio	388.201	317.869
Trabajadores menos de 10 años de servicio	14.848	11.340
	-----	-----
Total provisión según cálculo actuarial	403.049	329.209
	=====	=====

NOTA 10 - PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2012 el saldo de pasivos por ingresos diferidos, representa el monto de la venta de 2 boletos de pasajes por US\$ 9.545, estos tickets no han sido utilizados por los pasajeros. Las fechas estimadas de viaje de los pasajeros son los primeros meses del año 2013 fecha en la cual se reconocerán los ingresos correspondientes de acuerdo a la política contable de la Sucursal, sobre el reconocimiento de ingresos ordinarios.

NOTA 11 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por su función por los años 2012 y 2011 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
Sueldos y beneficios sociales	656.810	1.020.208
Servicios generales	38.001	38.464
Suministros de oficina	2.126	14.786
Membrecías	5.450	7.230
Movilización	1.800	16.225
Servicios aeroportuarios	14.505	76.734
Seguros	9.680	91.069
Honorarios profesionales	3.610	40.225
Depreciaciones	2.056	1.200
Capacitación y entrenamiento	8.391	3.416
Jubilación Patronal	73.840	39.370
Mantenimiento	459	4.911
Otros	1.433	375
	-----	-----
	818.161	1.354.213
	=====	=====

NOTA 12 - DETERMINACIÓN DE BASE IMPONIBLE

- a) Determinación de la base imponible e impuesto renta autoridad fiscal de la Sucursal para los años 2012 y 2011:

	<u>2012</u> <u>Impuesto a</u> <u>la</u> <u>Renta</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>Impuesto a</u> <u>la</u> <u>Renta</u> <u>US\$</u>
Total de Ventas operacionales (brutos)	3.441.696	12.668.829
Base imponible para impuesto a la renta (2% de los ingresos operacionales)	68.834	253.377
Otros ingresos sujetos a renta global	422	1.504
Total base imponible	69.256	254.881
Impuesto a la renta Autoridad Fiscal	15.929	61.171
Anticipo Calculado – Pago Definitivo (1)	55.488	-
Tasa Impuesto	23%	24%

(1) De acuerdo al art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta; por consiguiente el anticipo declarado en el casillero 879 del formulario 101 de la declaración de impuesto a la renta del año 2011 por un valor de US\$ 55.488, se convirtió en pago definitivo de impuesto a la renta del año 2012.

- b) Conciliación de Resultado Contable con el resultado Fiscal

La conciliación de la tasa de impuesto vigente en el Ecuador y la tasa efectiva aplicable se presenta a continuación:

	<u>2012</u> <u>Aporte</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>2011</u> <u>Aporte</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)	55.488		61.171	
Impuesto tasa nominal	17.266	23%	61.171	24%
Diferencia	38.222	(2)	-	

(2) Corresponde a diferimiento originado ya que el Anticipo de Impuesto a la Renta se convierte en pago único.

El 29 de diciembre del 2010 se expide el Código Orgánico de la Producción, comercio e Inversiones, incorporando a la legislación varios incentivos fiscales entre los que se mencionan; Reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta

para sociedades de 25% a 22%. Un punto porcentual cada año, ejercicio fiscal 2011 (24%), 2012 (23%), a partir del 2012 en adelante (22%).

NOTA 13 - CONTINGENCIAS TRIBUTARIAS

Al 31 de diciembre del 2012 la Sucursal mantiene las siguientes contingencias:

Tributarias:

Juicio de Impugnación No. 24425 C - Tercera Sala Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 1

Seguido en contra del Señor Director General del Servicio de Rentas Internas a fin de que en sentencia se deje sin efecto la Resolución No. 117012006RREC022930 expedida el 31 de agosto de 2006 por el Director Regional Norte del Servicio de Rentas Internas, por el impuesto a la renta del ejercicio económico 2003, en la medida en que confirma los cargos establecidos en el Acta de determinación Tributaria No. 1720060100038 de 22 de febrero del 2006, con una cuantía de US \$ 7.568,75 La fase probatoria concluyó por tal motivo se encuentra a la espera de sentencia.

Juicio de Impugnación No. 26034 B -Primera Sala Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 1

Seguido en contra del Servicio de Rentas Internas respecto a los actos administrativos Liquidaciones de pago No. 1720070200391 y No. 1720070200392 por diferencias en declaración de Impuesto a la Renta de los ejercicios económicos 2004 y 2005, expedidos el 10 de diciembre de 2007 por las sumas de US \$ 12.393,72 y 12.832,01 respectivamente. Al momento se encuentra pendiente se dicte la correspondiente sentencia.

Juicio de Impugnación No. 21974 – Tercera Sala Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 1

Seguido en contra del Servicio de Rentas Internas respecto del acto administrativo denominado “Comunicación de Diferencias en Declaraciones o Cruces de Información No. UGT – CDART32 – 0001- 2003”, expedido por la Unidad de Gestión Tributaria de la Dirección Regional Norte del Servicio de Rentas Internas a fin de que se presenten declaraciones sustitutivas de Impuesto a la Renta de los ejercicios económicos que van desde el año 1997 al 2002.

Al momento se encuentra pendiente se dicte la correspondiente sentencia.

De acuerdo con el criterio de los asesores legales, los valores determinados por la administración tributaria no tienen los argumentos suficientes por lo que no se ha considerado necesario crear una provisión.

NOTA 14- CONTRATO DE COMISION MERCANTIL

Con fecha 20 de febrero del año 2012, las compañías United Air Lines Inc. Sucursal Ecuador (Comitente) y Continental Airlines Inc. Sucursal Ecuador (Comisionista), suscribieron un contrato de Comisión Mercantil, a través del cual la Comitente encarga a la Comisionista bajo la figura de comisión mercantil, la promoción y venta del negocio de carga aérea de importación y exportación. Vista la naturaleza de comisión mercantil, la

NOTA 14- CONTRATO DE COMISION MERCANTIL
(Continuación)

Comitente, no adquiere, en general ningún compromiso por obligaciones adquiridas por la Comisionista frente a sus funcionarios, empleados, clientes o terceros. La carga estará amparada en guías áreas de la Comisionista.

La actividad de la Comisionista se circunscribirá dentro del territorio de la República del Ecuador.

Las partes entienden que el buen desarrollo del contrato la comisionista debe cumplir con las siguientes obligaciones:

1. Vender los servicios y proporcionar a los clientes toda la información que requieran sobre los servicios.
2. Recaudar los valores correspondientes al precio de venta de los Servicios.
3. Correr con el riesgo de crédito concedido a favor de sus clientes en las ventas a plazo.
4. Suscribirse a las políticas establecidas por el Comitente.
5. No suscribir con ninguna persona natural o jurídica acuerdos ni contratos de subdistribución, sin previa autorización escrita del Comitente.
6. Resarcir a la Comitente, así como defenderla y ampararla frente a cualquier reclamo o demanda por responsabilidad, daño o perjuicio que surja o sea producto de la mala conducción de los negocios de la Comisionista o sus subcontratistas.
7. Conservar su documentación, registros e inventarios actualizados y a disposición de la Comitente, hasta por siete años después de terminado el contrato.
8. Respetar los precios de ventas sugeridos por la comitente; entre otros.

Por este servicio la Comitente reconocerá al Comisionista una comisión equivalente al 2% de las ventas brutas. Las comisiones se pagaran siempre que se haya cumplido con todas las condiciones estipuladas en el contrato y al Comitente haya recibido el pago del precio de los Servicios.

El contrato tendrá un plazo indefinido. Cualquiera de las partes podrá dar por terminado el contrato. Mediante notificación dirigida a la otra parte con por lo menos 30 días de anticipación.

NOTA 15- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos Diferidos

Activos por Impuestos Diferidos

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que se vaya a disponer de beneficios fiscales futuros con lo que se pueda compensar las diferencias temporarias.

NOTA 15- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
(Continuación)

La NIC 12 Impuesto sobre las Ganancias exige el reconocimiento de activos por impuestos diferidos, cuando sea probable que la empresa disponga de ganancias fiscales en el futuro para realizar el activo por impuestos diferidos. Cuando una empresa tenga un historial de pérdidas, habrá de reconocer un activo por impuestos diferidos sólo en la medida que tenga diferencias temporarias imponibles en cuantía suficiente, o bien disponga de otro tipo de evidencia sobre la existencia de beneficios fiscales disponibles en el futuro. Mediante circular del Servicio de Rentas Internas No. NAC – DGECCGC12-00009, establece que aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos, pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1º. de enero al 31 de diciembre de cada año; en consecuencia la sucursal reversó el activo por impuesto diferido.

A continuación se detallan los movimientos ocurridos durante el periodo 2012:

<u>Activos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2012</u>
Relativos a ingresos diferidos (Venta de servicios no prestados)	1.647

Total Activos por Impuestos Diferidos al 31 de diciembre del 2011	1.647
(-)Reverso ingresos diferidos	(1.647)

Total Activos por Impuestos Diferidos al 31 de diciembre del 2012	-
	=====

NOTA 16 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Con fecha 1ro de Abril de 2013, el proceso de fusión de las matrices de Continental Airlines y de United Air Lines ha sido completado en los Estados Unidos. El vehículo societario de la fusión es Continental Airlines, quien cambiará de nombre y pasará a ser United Airlines Inc. Este proceso se replicará en las sucursales donde operan las dos compañías a nivel mundial, siguiendo los debidos procesos legales locales y con las debidas autorizaciones de las entidades de control respectivas.

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la sucursal el 29 marzo del 2013.