



UNITED AIRLINES INC. -SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

Con fecha 1ro de Abril de 2013, se completó el proceso de fusión de las compañías CONTINENTAL AIRLINES y UNITED AIR LINES, en los Estados Unidos. El vehículo societario de la fusión fue la compañía Continental Airlines, quien cambio de nombre y de denominación social a United Airlines Inc., (Véase adicionalmente Nota 14).

Mediante resolución No.SC.IJ.DJCPTE.Q.13.3577, dictada por el intendente de Compañías de Quito, se reconoce y autoriza la fusión por absorción de Continental Airlines Inc. Sucursal Ecuador (Absorbente) y United Airlines Inc. Sucursal Ecuador (Absorbida); el aumento de capital asignado de la absorbente de US\$40.000 a US\$56.000; y el cambio de denominación de Continental Airlines Inc., por la de United Airlines Inc., la cual fue inscrita en el registro mercantil con fecha 21 de octubre del 2013.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la sucursal 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 sucursal 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.

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.(Véase Nota 3)

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

c. 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 sucursal 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 sucursal 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.

d. Participación de empleados

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 las utilidades líquidas. Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2013, 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 22% para el año 2013 (22% por el año 2012) 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:



NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO
(Continuación)

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Cajas Chicas	600	600
Fondo Rotativo	2.300	2.300
	-----	-----
	2.900	2.900
	-----	-----
Banco del Pacifico	25.139	16.755
Banco de la Producción	77.854	338.795
	-----	-----
	102.993	355.550
	-----	-----
	105.893	358.450
	-----	-----
Inversiones Temporal (Banco del pacifico) (1)	100.000	-
	-----	-----
Total efectivo y equivalentes	<u>205.893</u>	<u>358.450</u>

- (1) El saldo de inversiones al 31 de diciembre del 2013 comprende el certificado de depósito a plazo en el Banco de la Pacifico por US\$ 100.000; con vencimiento en marzo del 2014 a un intereses anual de 6.45%

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR DEUDORES COMERCIALES

Cuentas por cobrar deudores comerciales al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2013</u> <u>US\$</u>
Billing Settlement Plan (BSP)	88.572
Cargo Account Settlement System (CASS)	82.626
Tarjetas de Crédito	100.417

Total	<u>271.615</u>

NOTA 5- CASA MATRIZ

El movimiento de la cuenta con Casa Matriz durante los años 2013 y 2012 fue el siguiente:



NOTA 5- CASA MATRIZ
(Continuación)

	<u>2013</u> <u>US\$</u> <u>Por cobrar</u> <u>(por pagar)</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u> <u>Por cobrar</u> <u>(por pagar)</u>
Saldo al 1 de enero Mas (Menos)	896.660	947.890
Cargos por operación de vuelo (1)	(3.704.612)	(690.931)
Transferencia de resultados	1.433.569	123.553
Remesas Casa Matriz	(385.677)	(550.000)
Cargos por Impuestos americanos	(232.944)	(52.138)
Guías collect	114.946	465.904
Ventas del exterior	336.121	225.170
Pagos (WT), (QF), (QB), (YQ)	685.137	183.492
Transferencia costos de nomina	-	320.677
Varores asumidos por fusion	1.745.563	-
Otras	98.099	(76.957)
	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre	<u>986.862</u>	<u>896.660</u>


- (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 2013 de US \$3.704.612 (US\$ 690.931 en el año 2012) que comprenden:

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Arrendamiento aeronaves	1.107.932	176.885
Facilidades aeroportuaria	1.617.644	309.294
Mantenimiento, materiales y reparación	979.036	204.752
	-----	-----
	<u>3.704.612</u>	<u>690.931</u>

NOTA 6- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar	17.154	1.271
	-----	-----
	<u>17.154</u>	<u>1271</u>



NOTA 6- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES
(Continuación)

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones de IVA	6.376	4.642
Retenciones en fuente	8.919	335
	-----	-----
	15.295	4.977
	=====	=====

NOTA 7 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Cuentas por pagar proveedores al 31 de diciembre del 2013, comprenden:

	<u>2013</u> <u>US\$</u>
Petrocomercial	96.483
Provision Comision Vip 2013	89.074
Dirección Nacional De Aviación Civil	87.884
Goddard Catering Group Quito S.A.	67.247
Concesionario Qb	63.077
Fideicomiso Mercantil Quiport On Shore Trust	60.499
Longport Aviation Security Ecuador Cia. Ltda.	27.166
Emsairport Services Cem	25.857
Corporacion Quiport S.A.	18.981
Servicio De Aviacion Allied Ecuatoriana CI	14.966
Corral & Rosales	12.652
Perishairport Cia Ltda	10.474
Viscarra Fernando Lcdo.	9.350
Amazonas Hot S.A.	7.520
Ochoa Narvaez Maria Mercedes	6.874
Sita	6.345
Agencias De Viaje Acn	6.119
Otros	35.852

Total	646.420
	=====

NOTA 8- BENEFICIOS SOCIALES.

El siguiente es el movimiento de los pasivos acumulados por beneficios sociales, durante el año 2013:

	<u>Saldos al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>Incremento</u> <u>US\$</u>	<u>(Pagos y/o</u> <u>utilizaciones)</u> <u>US\$</u>	<u>Saldos al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u> <u>US\$</u>
Prestaciones y beneficios Sociales (1)	30.860	1.082.681	(1.081.635)	31.906
Reserva Jubilación Patronal	403.049	111.842	-	514.891

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 2013 y 2012 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 2013 y 2012 es como sigue:

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores activos mayores a 10 años de servicio	496.857	388.201
Trabajadores menos de 10 años de servicio	18.034	14.848
Total provisión según cálculo actuarial	<u>514.891</u>	<u>403.049</u>

NOTA 10 - PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2013 el saldo de pasivos por ingresos diferidos, representa el monto boletos de pasajes por ventas directas por US\$ 139.520 y ventas BSP por US\$325.172, estos tickets no han sido utilizados por los pasajeros. Las fechas estimadas de viaje de los pasajeros son los primeros meses del año 2014 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 2013 y 2012 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Sueldos y beneficios sociales	1.050.113	656.810
Servicios generales	224.139	38.001
Suministros de oficina	16.794	2.126
Membrecías	8.035	5.450
Movilización	63.613	1.800
Servicios aeroportuarios	62.638	14.505
Seguros	82.460	9.680
Honorarios profesionales	69.605	3.610
Depreciaciones	22.300	2.056
Capacitación y entrenamiento	10.112	8.391
Jubilación Patronal	111.842	73.840
Mantenimiento	4.538	459
Otros	577	1.433
	<u>1.726.766</u>	<u>818.161</u>



NOTA 12 - DETERMINACIÓN DE BASE IMPONIBLE

- a) Determinación de la base imponible e impuesto renta autoridad fiscal de la Sucursal para los años 2013 y 2012:

	<u>2013</u> <u>Impuesto a la</u> <u>Renta</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>Impuesto a la</u> <u>Renta</u> <u>US\$</u>
Total de Ventas operacionales (brutos)	12.708.963	3.441.696
Base imponible para impuesto a la renta (2% de los ingresos operacionales)	254.179	68.834
Otros ingresos sujetos a renta global	867	422
Total base imponible	255.046	69.256
Impuesto a la renta Autoridad Fiscal	56.110	15.929
Anticipo Calculado – Pago Definitivo (1)	58.453	55.488
Tasa Impuesto	22%	23%

- (1) Comprende el anticipo de impuesto a la renta por un valor de US\$ 20.080; mas US\$ 38.373 valor pagado de Impuesto a la Renta por el año 2013 de United Air Lines, sucursal absorbida en el proceso de fusión.

NOTA 13- FUSIÓN POR ABSORCIÓN

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.

Esta absorción implica, transferir activos, pasivos, ingresos y gastos así como compensar obligaciones. A continuación se detallan los activos, pasivos, ingresos y gastos transferidos por United Air Lines, a Continental Airlines, a la fecha de la negociación:

	<u>Activos y Pasivos</u> <u>Transferidos</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS</u>	
Efectivo y equivalente de efectivo	206.144
Inversiones Temporales	100.000
Casa Matriz y Sucursal Relacionada	3.109.121
Otros Activos no financieros Corrientes	1.918
Inmovilizado material	5.909
Total activos trasferidos	3.423.092



NOTA 13- FUSIÓN POR ABSORCIÓN
(Continuación)

	<u>Activos y Pasivos</u> <u>Trasferidos</u> <u>US\$</u>
<u>PASIVOS</u>	
Cuentas por pagar	2.951
Pasivos por impuestos Corrientes	38.373
Pasivos por Ingresos Diferidos	673.711
Otros pasivos No Financieros	547

Total Pasivos transferidos	715.582
<u>PATRIMONIO</u>	
Capital Asignado	16.000
Resultados del Periodo	2.691.510

Total pasivo y patrimonio (transferidos)	<u>3.423.092</u>
	<u>Ingresos y Gastos</u> <u>Trasferidos</u> <u>US\$</u>
<u>INGRESOS ORDINARIOS:</u>	
Pasajes	6.833.639
Ventas de millas	560.742
Carga	668.980
Otros ingresos ordinarios	70.098

Total Ingresos Operacionales	8.133.459

<u>GASTOS DE OPERACIÓN:</u>	
Comisiones de venta	(267.339)
Combustible	(2.823.805)
Gastos de aterrizaje	(287.901)
Gastos de tripulación	(259.308)
Facilidades aeroportuarias	(638.229)
Servicios a pasajeros	(220.374)
Promoción y propagandas	(15.283)
Seguridad y vigilancia	(200.251)
Manejo de carga y bodegaje	(44.235)
Gastos de viaje	(2.419)
Arriendos	(139.520)
Impuestos y contribuciones	(43.995)
Indemnización pasajeros	(19.492)
Otros	(5.088)

Total gastos de operación	(4.967.239)

Gastos de administración	(230.991)

Utilidad en operación	<u>2.935.229</u>



NOTA 13- FUSIÓN POR ABSORCIÓN
(Continuación)

	<u>Ingresos y Gastos</u> <u>Trasferidos</u> <u>US\$</u>
<u>OTROS (EGRESOS) INGRESOS:</u>	
Gastos financieros	(186.919)
Gastos bancarios	(720)
Impuesto a la salida de divisas	(18.489)
Intereses y multas	(18)
Otros ingresos financiero	800
Impuesto a la Renta Cía.	(38.373)

Resultado transferido	2.691.510
	=====

NOTA 14- CONTINGENCIAS TRIBUTARIAS

Al 31 de diciembre del 2013 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.





NOTA 14- CONTINGENCIAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

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.


United Airlines Inc. 
Javier Ramos
GERENTE FINANCIERO
REPRESENTANTE LEGAL


United Airlines Inc. 
Alejandra Bastidas
CONTADORA GENERAL