

UNITED AIRLINES INC. - SUCURSAL ECUADOR

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(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.

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.

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.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para cuentas dudosas comerciales:**

La gerencia de la compañía realiza una estimación para cuentas incobrables comerciales, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

- **Vida útil de bienes de uso**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones.- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros.

NOTA 3 - 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.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.
(Continuación).

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 4)

c. Mobiliario y Equipos

Se muestra al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros. Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil. (Véase Nota 8).

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro.

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 sucursal y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la sucursal, según se describe debajo.



NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.
(Continuación).

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.

e. 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 el año terminado al 31 de diciembre del 2014 la Sucursal ha dado cumplimiento a dicha normativa, en el año 2013 no se registró provisión para participación trabajadores, debido a que la Sucursal obtuvo resultados negativos. (Véase Nota 14).

f. Impuesto a la Renta

La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente del 22%, sobre la base imponible. (Véase Nota 15).

g. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación

Nuevas modificaciones que han sido adoptadas en estos estados financieros:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las NIIF "Significado de NIIF Vigentes"	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014.
NIIF 3. Combinación de negocios – Excepciones al alcance para negocios conjuntos	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014.
NIIF 13 Medición del Valor Razonable – Alcance del párrafo 42 (excepción de cartera)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014.
NIC 40 "Propiedades de inversión" – Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014.

La Administración de la compañía estima que la futura adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de United Airlines INC. - Sucursal Ecuador.

NOTA 4 - 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>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
Cajas Chicas	600	600
Fondo Rotativo	2.300	2.300
	-----	-----
	2.900	2.900
	-----	-----
Banco del Pacifico	32.722	25.139
Banco de la Producción	504.694	77.854
	-----	-----
	537.416	102.993
	-----	-----
	540.316	105.893
	-----	-----
Inversiones Temporal (Banco del pacifico) (1)	166.409	100.000
	-----	-----
Total efectivo y equivalentes	706.725	205.893
	=====	=====

- (1) El saldo de inversiones al 31 de diciembre del 2014 comprende el certificado de depósito a plazo en el Banco de la Pacifico por US\$ 106.409 con vencimiento en marzo del 2015 a un interés anual de 6.50% y dos certificados de depósito a plazo por US\$ 30.000 cada uno, con vencimiento en enero 2015 un interés anual de 5,85%.

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR DEUDORES COMERCIALES

Cuentas por cobrar deudores comerciales al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
Billing Settlement Plan (BSP)	82.968	88.572
Cargo Account Settlement System (CASS)	137.605	82.626
Tarjetas de Crédito	151.145	100.417
Clientes corporativos	1.257	-
	-----	-----
Total	372.975	271.615
	=====	=====

NOTA 6 - CASA MATRIZ

El movimiento de la cuenta con Casa Matriz durante los años 2014 y 2013 fue el siguiente:

NOTA 6 - CASA MATRIZ
(Continuación)

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
	<u>Por cobrar</u> <u>(por pagar)</u>	<u>Por cobrar</u> <u>(por pagar)</u>
Saldo al 1 de enero Mas (Menos)	986.862	896.660
Cargos por operación de vuelo (1)	(4.695.690)	(3.704.612)
Transferencia de resultados	(190.782)	1.433.569
Remesas Netas Casa Matriz	1.237.369	(385.677)
Cargos por Impuestos extranjeros	(938.544)	(232.944)
Guías collect	369.645	114.046
Ventas del exterior	1.323.764	336.121
Pagos tasas (WT), (QI), (QB)	2.334.200	685.137
Valores asumidos por fusión	-	1.745.563
Otras	223.533	98.999
	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre	<u>650.357</u>	<u>986.862</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 2014 de US\$ 4.695.690 (US\$ 3.704.612 en el año 2013) que comprenden:

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
Arrendamiento aeronaves	1.163.126	1.107.932
Facilidades aeroportuaria	2.373.332	1.617.644
Mantenimiento, materiales y reparación	1.159.232	979.036
	-----	-----
	<u>4.695.690</u>	<u>3.704.612</u>

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto al valor agregado-Crédito tributario	-	17.154
	-----	-----
	-	17.154
	=====	=====
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar	13.041	-
Retenciones de IVA	13.780	6.376
Retenciones en fuente	11.343	8.919
Impuesto a la renta por pagar	14.049	-
	-----	-----
	<u>52.213</u>	<u>15.295</u>

NOTA 8 - MOBILIARIO Y EQUIPOS

El siguiente es el movimiento del activo fijo durante los años 2013 y 2014:

	<u>Saldo al 1</u> <u>de enero</u> <u>del 2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Activación</u>	<u>Traslado por</u> <u>Fusión</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>del 2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>del 2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Equipo de Oficina	15.415	-	-	6.606	22.021	-	22.021
Instalaciones	-	-	235.579	-	235.579	-	235.579
Aeropuerto	8.000	-	-	-	8.000	-	8.000
Vehículos	23.415	-	235.579	6.606	265.600	-	265.600
Menos: Depreciación Acumulada	(3.256)	(2.338)	(19.632)	(697)	(25.923)	(26.226)	(52.149)
	<u>20.159</u>	<u>(2.338)</u>	<u>215.947</u>	<u>5.909</u>	<u>239.677</u>	<u>(26.226)</u>	<u>213.451</u>

NOTA 9 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Cuentas por pagar proveedores al 31 de diciembre del 2014, comprenden:

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
Provisión Comisión Vip 2013	89.997	89.074
Concesionario Qb	65.201	63.077
Fideicomiso Mercantil Quiport On Shore Trust	64.404	60.499
Dirección Nacional De Aviación Civil	29.237	87.884
Corporación Quiport S.A.	23.028	18.981
Petrocomercial	16.087	96.483
Goddard Catering Group Quito S.A.	15.374	67.247
Servicio De Aviación Allied Ecuatoriana CI	15.166	14.966
Amazonas Hot S.A.	8.225	7.520
Ochoa Narváez María Mercedes	6.061	6.874
Sita	2.741	6.345
Perishairport Cia Ltda	2.672	10.474
Longport Aviation Security Ecuador Cia. Ltda.	1.512	27.166
Agencias De Viaje Acm	757	6.119
Corral & Rosales	615	12.652
Emsairport Services Cem	-	25.857
Vizcarra Fernando Lcdo.	-	9.350
Otros	31.270	35.852
Total	<u>372.347</u>	<u>646.420</u>

NOTA 10 - BENEFICIOS SOCIALES.

El siguiente es el movimiento de los pasivos acumulados por beneficios sociales, durante el año 2014:

NOTA 10 - BENEFICIOS SOCIALES.
(Continuación)

	<u>Saldo al 1° de enero del 2014</u>	<u>Incremento</u>	<u>Pagos y / o Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2014</u>
<u>Corrientes</u>				
Prestaciones y beneficios Sociales (1)	31.906	357.073	(312.167)	76.812
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	514.891	90.831	-	605.722

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

NOTA 11 - 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 2014 es del 6,54% y 2013 fue del 7% 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 2014 y 2013 es como sigue:

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores activos mayores a 10 años de servicio	593.521	496.857
Trabajadores menos de 10 años de servicio	12.201	18.034
	-----	-----
Total provisión según cálculo actuarial	<u>605.722</u>	<u>514.891</u>

NOTA 12 - PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2014 el saldo de pasivos por ingresos diferidos, representa el monto boletos de pasajes por ventas directas por US\$ 236.308 y ventas BSP por US\$ 554.644, estos tickets no han sido utilizados por los pasajeros. Las fechas estimadas de viaje de los pasajeros son los primeros meses del año 2015 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 13 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por su función por los años 2014 y 2013 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sueldos y beneficios sociales	1.079.384	1.050.113
Servicios generales	123.509	224.139
Suministros de oficina	19.127	16.794
Membrecías	8.588	8.035
Movilización	76.026	63.613
Servicios aeroportuarios	26.947	62.638
Seguros	80.138	82.460
Honorarios profesionales	35.459	69.605
Depreciaciones	26.226	22.300
Capacitación y entrenamiento	5.127	10.112
Jubilación Patronal	90.831	111.842
Mantenimiento	6.456	4.538
Otros	492	577
	<u>1.578.310</u>	<u>1.726.766</u>

NOTA 14 - PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años 2014:

	<u>Participación</u>
	<u>Trabajadores</u>
	<u>2014</u>
	<u>US\$</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores	306.101
Base para participación a trabajadores	<u>306.101</u>
15% en participación	<u>45.915</u>

NOTA 15 - DETERMINACIÓN DE BASE IMPONIBLE

Determinación de la base imponible e impuesto renta autoridad fiscal de la Sucursal para los años 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>Impuesto a la</u>	<u>Impuesto a la</u>
	<u>Renta</u>	<u>Renta</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Total de Ventas operacionales (brutos)	15.603.487	12.708.963
Base imponible para impuesto a la renta (2% de los ingresos operacionales)	312.070	254.179
Otros ingresos sujetos a renta global	3.403	867
Total base imponible	<u>315.473</u>	<u>255.046</u>
Impuesto a la renta Autoridad Fiscal	<u>69.404</u>	<u>56.110</u>
Anticipo Calculado – Pago Definitivo		<u>58.453</u>
Tasa Impuesto	22%	22%

NOTA 16 - CONTINGENCIAS TRIBUTARIAS

Al 31 de diciembre del 2014 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 17 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

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 2014 han sido aprobados por la Administración de la sucursal el 26 marzo del 2015.

United Airlines Inc. 

Alejandra Bastidas
CONTADORA GENERAL

United Airlines Inc. 

Javier Ramos
GERENTE FINANCIERO