



adico c. Ltda.
audidores y contadores independientes

K
Miembros de
Kreston International
Una red mundial de contadores independientes

**DELTA AIR LINES INC. SUCURSAL
ECUADOR**

**Auditoría a estados financieros y anexos,
períodos concluidos en diciembre 31/2010
y 2009.**



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

30 MAYO 2011

**OPERADOR 17
QUITO**

DELTA AIR LINES INC. Sucursal Ecuador
Informe de Auditoria Financiera
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2010

INDICE

CONTENIDO

PAGINAS

Informe de los auditores independientes

I. Estados financieros

Estado de situación financiera	1
Estado de resultados	2
Estado de flujos de efectivo	3
Estado de cambios en el patrimonio	4

II. Notas a los estados financieros

1.	Breve reseña histórica de la compañía	5
2.	Principales políticas y/o prácticas contables	5
3.	Efectivo y equivalentes de efectivo	7
4.	Cuentas por cobrar comerciales	7
5.	Impuestos anticipados	8
6.	Otras cuentas por cobrar	8
7.	Propiedad, planta y equipo, neto	9
8.	Activos diferidos	9
9.	Financiamiento corto plazo	10
10.	Cuentas por pagar comerciales	10
11.	Impuestos por pagar	11
12.	Gastos acumulados	12
13.	Obligaciones sociales	12
14.	Casa Matriz	12
15.	Jubilación Patronal	13
16.	Capital social	13
17.	Pérdidas del ejercicio corriente	14
18.	Conciliación tributaria	14
19.	Eventos subsecuentes	15

III. Información suplementaria

Activos fijos	17
---------------	----

IV. Abreviaturas utilizadas en el Informe

18



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Al Señor Apoderado General de la Compañía
DELTA AIR LINES INC. SUCURSAL ECUADOR:**

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **DELTA AIR LINES INC. SUCURSAL ECUADOR**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio de los accionistas por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2010 y 2009, se presentan en razón de que es información plenamente comparable al ser preparados y presentados bajo las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) vigentes para estos años.

2. Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía **DELTA AIR LINES INC. SUCURSAL ECUADOR** es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías de Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la elaboración de estimaciones o asunciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones significativas debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía auditada.

Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad y/o las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) aplicados son apropiados y si las estimaciones o asunciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión

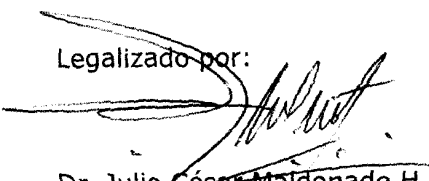
En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **DELTA AIR LINES INC. SUCURSAL ECUADOR**, al 31 de diciembre del 2010, y los resultados de sus operaciones, las variaciones en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas o prácticas contables aceptadas en el Ecuador.

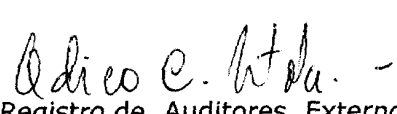
5. Asuntos importantes que no Afectan la Opinión

Como se menciona en la nota explicativa No. 19 *Eventos Subsecuentes, literal f)*, la Superintendencia de Compañías resolvió la aplicación obligatoria de las normas internacionales de información financiera (NIIF), según el cronograma detallado en el Art. Primero de dicha resolución, el periodo de transición para la Sucursal es el año 2010, situación que debe ser observada por la compañía auditada.

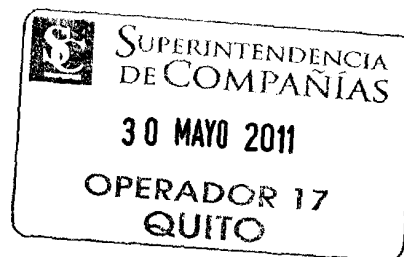
La compañía prepara sus estados financieros en base a normas ecuatorianas de contabilidad (NEC), las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las normas internacionales de información financiera (NIIF). Por tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de los ejercicios, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo de la Compañía **DELTA AIR LINES INC. SUCURSAL ECUADOR**, de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

Legalizado por:


Dr. Julio César Maldonado H.
Socio - Representante Legal
Registro CPA. No. 3.089


Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC-RNAE-034.

Quito DM., mayo 06, 2011.



DELTA AIR LINES INC. Sucursal Ecuador
Balances Generales
Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2010 y 2009
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

I. ESTADOS FINANCIEROS

ACTIVOS

CORRIENTE

	Saldo a diciembre 31:		Incremento
	2010	2009	(Disminución)
Efectivo y equivalentes de efectivo	530.774,83	610.149,63	-79.374,80
Cuentas por cobrar comerciales	263.860,70	442.869,72	-179.009,02
Impuestos anticipados	0,00	3.460,63	-3.460,63
Otras cuentas por cobrar	13.653,46	12.473,02	1.180,44
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	808.288,99	1.068.953,00	-260.664,01

ACTIVO NO CORRIENTE

Propiedad, planta y equipo, neto	27.000,55	23.671,42	3.329,13
Activos diferidos	3.861,18	9.549,54	-5.688,36
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	30.861,73	33.220,96	-2.359,23

TOTAL ACTIVOS

839.150,72 1.102.173,96 -263.023,24

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES

Financiamiento corto plazo	16.530,08	0,00	16.530,08
Cuentas por pagar comerciales	388.395,25	285.159,91	103.235,34
Impuestos por pagar	49.173,16	27.651,22	21.521,94
Gastos acumulados	36.542,11	35.221,52	1.320,59
Obligaciones sociales	5.520,48	5.643,57	-123,09
Casa matriz	322.781,56	732.497,74	-409.716,18
TOTAL PASIVO CORRIENTE	818.942,64	1.086.173,96	-267.231,32

PASIVO NO CORRIENTE

Jubilación Patronal	4.208,08	0,00	4.208,08
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	4.208,08	0,00	4.208,08

TOTAL PASIVOS

823.150,72 1.086.173,96 -263.023,24

PATRIMONIO

Capital social asignado	16.000,00	16.000,00	0,00
TOTAL PATRIMONIO	16.000,00	16.000,00	0,00
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	839.150,72	1.102.173,96	-263.023,24

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

DELTA AIR LINES INC. Sucursal Ecuador
Estados de Resultados
Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2010 y 2009
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Saldo a diciembre 31:		Incremento
	2010	2009	(Disminución)
<u>INGRESOS</u>			
Ventas pasajes	11.228.545,65	7.609.925,28	3.618.620,37
Carga	0,00	44.329,49	-44.329,49
Total Ingresos	<u>11.228.545,65</u>	<u>7.654.254,77</u>	<u>3.574.290,88</u>
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>			
Operación de vuelo	8.057.251,02	5.877.544,67	2.179.706,35
Combustible	4.154.506,70	2.558.619,26	1.595.887,44
Asistencia en tierra	498.776,31	416.430,85	82.345,46
Transporte y manejo de carga	20.610,00	16.086,78	4.523,22
Comisión en agencia	843.914,35	586.891,99	257.022,36
Servicios aeroportuarios	548.927,75	413.196,93	135.730,82
Terminal aeroportuaria	132.025,57	91.684,50	40.341,07
Servicios a pasajeros	811.816,27	507.504,40	304.311,87
Gastos personal	347.549,18	298.751,53	48.797,65
Publicidad	13.059,82	27.485,70	-14.425,88
Gastos de gestión	55.402,73	180.638,19	-125.235,46
Seguridad aeroportuaria	262.643,51	199.475,88	63.167,63
Protección al vuelo	174.525,05	121.114,03	53.411,02
Mantenimiento	97.333,69	74.714,34	22.619,35
Arriendos	92.203,67	91.311,97	891,70
Telecomunicaciones	43.761,58	50.171,20	-6.409,62
Honorarios profesionales	104.295,04	82.341,92	21.953,12
Servicio de teleproceso	43.746,94	73.465,68	-29.718,74
Trámites e impuestos	129.236,60	53.020,12	76.216,48
Suministros	18.676,57	12.553,98	6.122,59
Depreciación y amortización	9.547,51	12.579,95	-3.032,44
Seguros	286.010,58	11.412,27	274.598,31
Otros costos de operación	397.527,98	457.267,14	-59.739,16
Total gastos operacionales	<u>17.143.348,42</u>	<u>12.214.263,28</u>	<u>4.929.085,14</u>
Pérdida Operacional	<u>-5.914.802,77</u>	<u>-4.560.008,51</u>	<u>-1.354.794,26</u>
<u>(+/-) MOVIMIENTO NO OPERACIONAL</u>			
Gastos financieros y otros	343.969,00	227.927,50	116.041,50
Pérdida del ejercicio antes de participación de utilidad empleados e impuesto a la renta	<u>-6.258.771,77</u>	<u>-4.787.936,01</u>	<u>-1.470.835,76</u>
MENOS:			
Participación utilidad trabajadores	33.685,64	22.962,76	10.722,88
Impuesto a la Renta	56.142,73	38.271,28	17.871,45
Pérdida neta del período	<u>-6.348.600,14</u>	<u>-4.849.170,05</u>	<u>-1.499.430,09</u>

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

DELTA AIR LINES INC. Sucursal Ecuador
Estados de Flujos de Efectivo
Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2010 y 2009
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Saldo a diciembre 31:		Incremento
	2010	2009	(Disminución)
FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Pérdida neta del ejercicio	6.258.771,77	4.849.170,14	-1.409.601,63
Subtotal	-6.258.771,77	-4.849.170,14	-1.409.601,63
Depreciación de activos fijos	4.333,18	6.891,59	-2.558,41
Amortización cargos diferidos	5.214,33	5.688,36	-474,03
Disminución (incremento) en cuentas por cobrar	179.009,02	-73.932,80	252.941,82
Incremento en proveedores	-103.235,34	72.593,39	-175.828,73
Incremento en impuesto por pagar	-21.521,94	2.849,93	-24.371,87
Incremento en pasivos acumulados	-1.320,59	-9.963,13	8.642,54
Incremento de Casa Matriz	409.716,18	-578.309,20	988.025,38
Efectivo proveniente de actividades de operación	472.194,84	-574.181,86	1.046.376,70
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION			
Adiciones de activo fijo	7.188,26	-2.293,59	-9.481,85
Efectivo neto usado en actividades de inversión	7.188,26	-2.293,59	-9.481,85
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Transferencia del resultado de la sucursal a la Casa Matriz	6.348.600,14	4.849.170,14	1.499.430,00
Efectivo neto usado en actividades financiamiento	6.348.600,14	4.849.170,14	1.499.430,00
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	-79.374,80	-576.475,45	497.100,65
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	610.149,63	1.186.625,08	-576.475,45
Efectivo y sus equivalentes al final del período	530.774,83	610.149,63	-79.374,80

Las Notas que se adjuntan son parte de los Estados Financieros

DELTA AIR LINES INC. Sucursal Ecuador
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2010 y 2009
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital pagado	Resultados Acumulados	Totales
Saldo a diciembre 31 del 2009	16.000,00	0,00	16.000,00
Pérdida del ejercicio		6.258.771,77	6.258.771,77
15% Participación trabajadores		33.685,64	33.685,64
Impuesto a la Renta		56.142,73	56.142,73
Transferencias de los resultados acumulados a la Casa Matriz		-6.348.600,14	-6.348.600,14
Saldo a diciembre 31 del 2010	16.000,00	0,00	16.000,00

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

DELTA AIR LINES INC. Sucursal Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2010 y 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

II. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA (1) BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE LA COMPAÑÍA

La Compañía de nacionalidad estadounidense denominada DELTA AIR LINES, INC. es una Corporación debidamente organizada bajo las leyes del Estado de Delaware, teniendo su principal campo de negocios en la ciudad de Wilmington, Condado de Newcastle (USA); obtiene el permiso para operar en el Ecuador como una Sucursal, con arreglo a sus propios estatutos, en cuanto no se opongan a las leyes ecuatorianas.

Se constituye mediante escritura pública otorgada por la Notaría Segunda del Distrito Metropolitano del Cantón Quito, de la Dra. Ximena Moreno de Solines, según Resolución No. OO.Q.I.J.281 de la Superintendencia de Compañías de 31 de enero del 2000, inscrita en el Registro Mercantil con fecha 07 de febrero del mismo año, bajo el número No. 260, Tomo 131, cuyo capital asignado es de US \$ 16.000,00 (dólares de Estados Unidos de América).

OBJETO SOCIAL

El objetivo social de la Sucursal en el Ecuador, es especialmente la prestación de servicios de transporte aéreo internacional de pasajeros y carga.

NOTA (2) PRINCIPALES POLÍTICAS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

2.1 Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2010 de la Sucursal se han preparado en base a costos históricos, en la unidad monetaria de dólares de los Estados Unidos de América, aplicando las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y/o los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA), según correspondan.

Los estados financieros adjuntos se presentan en forma comparativa por los años concluidos en diciembre 31 de 2010 y 2009, incluyéndose una columna para los incrementos y/o disminuciones de saldos de los dos períodos, en este último caso excepto para las cuentas de anexos.

2.2 Provisión para cuentas incobrables

Al cierre del ejercicio 2010 la Administración de la Sucursal decidió provisionar el valor total de la cartera vencida por los años 2006, 2007 y 2008 por US. \$. 152.171,97.

2.3 Valuación de activos fijos

Se presentan en el estado de situación financiera al costo de adquisición o de inversión; el costo de los activos fijos se deprecia con cargo a resultados en línea recta, y en función de los años de vida útil.

DELTA AIR LINES INC. Sucursal Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2010 y 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

Depreciación anual aplicada:

> Muebles y Enseres	10%
> Equipo de Oficina	10%
> Equipo de Computación	33%

2.4 Ventas

Los ingresos de la Sucursal son generados por la venta de boletos de pasajes aéreos, así como por la emisión de guías de carga, y son reconocidos al momento de la emisión de estos documentos.

2.5 Reconocimiento de costos y gastos acumulados

El costo de operación de la Sucursal está dado por la Casa Matriz de Miami; valor que para el año 2010 asciende a US. \$. 8'057.251,02 por concepto de mantenimiento de aviones, combustible y demás gastos relacionados con la operación durante el período.

La asignación de estos costos/gastos a la Sucursal, son responsabilidad exclusiva de la Administración de la compañía puesto que hasta la fecha de emisión del presente informe no existe un documento legal que avalice la operación realizada conforme lo establece el Art. 48 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Los gastos y costos al cierre del ejercicio, son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque sus pagos o desembolsos deban efectuarse en el año siguiente.

2.6 Participación del 15% de utilidades a trabajadores

Para el cálculo y pago del 15% participación laboral, la Administración de la Sucursal considera como base imponible el 2% del total de los ingresos generados en el ejercicio fiscal 2010 en concordancia con el Art. 31 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, como se muestra en la Nota 18 de la conciliación tributaria que se adjunta al presente Informe.

2.7 Impuesto a la Renta

La Sucursal de la compañía está sujeta al pago del Impuesto a la Renta en la tarifa de 25% aplicando el contenido del Art. 31 "**Ingresos de las compañías de transporte internacional**" de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, en la forma que se calcula en la Conciliación Tributaria.

2.8 Políticas administrativas y de procedimientos

a) Capacitación al personal:

La Administración de la compañía ha efectuado programas de capacitación según sus necesidades, particularmente de adiestramiento permanente con el personal de la aerolínea.

DELTA AIR LINES INC. Sucursal Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2010 y 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

b) Sistema Contable:

El sistema contable utilizado es a través del Outsourcing de Contabilidad denominado Fénix, versión 2007; distribuido por ADS Software Cía. Ltda., cuya licencia le pertenece a la empresa Aconts Cía. Ltda.

NOTA (3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>NUMERO DE CUENTA</u>	<u>SALDO AL 31-12-10</u>	<u>SALDO AL 31-12-09</u>
<u>Caja</u>			
Caja UIO KK Ana Lucía Martínez		300,00	300,00
Caja UIO CTO Cristina Celi		200,00	200,00
Caja UIO María Larrea		300,00	300,00
Caja GYE KK Paola Nieto		500,00	500,00
Suman:		1.300,00	1.300,00
<u>Bancos</u>			
Produbanco	02005086368	326.098,41	457.564,84
Citibank	0082112049	203.376,42	151.284,79
Suman:		529.474,83	608.849,63
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		530.774,83	610.149,63

NOTA (4) CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>SALDO AL 31-12-10</u>	<u>SALDO AL 31-12-09</u>
Cuentas por cobrar Billing Settlement Plan - BSP	69.832,24	109.342,38
Cuentas por cobrar Visa	142.696,93	152.764,20
Cuentas por cobrar Mastercard	79.112,66	59.768,46
Cuentas por cobrar Diners	96.444,70	90.576,94
Cuentas por cobrar American Express	19.157,75	11.533,60
Cuentas por cobrar Tarjetas de Crédito	668,96	15.656,69
Cuentas por cobrar Pasajes (venta directa)	7.369,43	2.477,45
Otras cuentas por cobrar	750,00	750,00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	416.032,67	442.869,72
Provisión cuentas incobrables	152.171,97	0,00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO	263.860,70	442.869,72

DELTA AIR LINES INC. Sucursal Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2010 y 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (5) IMPUESTOS ANTICIPADOS

<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>SALDO AL 31-12-10</u>	<u>SALDO AL 31-12-09</u>
Anticipo Impuesto a la renta	0,00	3.460,63
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	0,00	3.460,63

NOTA (6) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>SALDO AL 31-12-10</u>	<u>SALDO AL 31-12-09</u>
<u>Otras cuentas por cobrar</u>		
Cuentas por liquidar (a)	2.089,00	2.473,02
Garantías (b)	10.000,00	10.000,00
Cuentas por cobrar Servicio de Rentas Internas (c)	1.065,46	0,00
Suman:	13.154,46	12.473,02
<u>Anticipo viajes locales</u>		
María Fernanda Price	499,00	0,00
Suman:	499,00	0,00
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	13.653,46	12.473,02

- (a) Saldo correspondiente a depósitos no identificados, pertenecientes a cobros realizados por emisión de boletos, valor que serán liquidados en el siguiente período.
- (b) Garantías entregadas: Sra. Mónica Silva US\$. 6,000.00; COLONCORP US\$. 4,000.00 por las Oficinas arrendadas en Quito y Guayaquil, respectivamente.
- (c) Corresponde a un saldo a favor que la Sucursal mantiene con el Servicio de Rentas Internas por un pago en exceso realizado en el mes de marzo del 2010, por concepto de Retenciones en la fuente por impuesto a la renta.

DELTA AIR LINES INC. Sucursal Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2010 y 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (7) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>SALDO AL 31-12-10</u>	<u>SALDO AL 31-12-09</u>
Muebles y enseres	33.672,41	28.057,17
Equipo oficina	5.901,22	5.901,22
Equipo de computación	18.496,30	16.923,28
Suman:	58.069,93	50.881,67
Menos: Depreciación Acumulada	31.069,38	27.210,25
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO	27.000,55	23.671,42

NOTA (8) ACTIVOS DIFERIDOS

<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>SALDO AL 31-12-10</u>	<u>SALDO AL 31-12-09</u>
<u>Activos Diferidos</u>		
<u>Mejoras a la propiedad ajena</u>		
Amoblamiento Oficinas GYE	18.617,13	18.617,13
Amoblamiento Aeropuerto Mariscal Sucre	9.472,48	9.472,48
Construcción Oficina	1.894,50	1.894,50
Materiales Nuevas Oficinas	26.547,45	26.547,45
Suman:	56.531,56	56.531,56
<u>Amortizaciones</u>		
Menos: Amortizaciones mejoras a la propiedad ajena	52.670,38	46.982,02
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS (d)	3.861,18	9.549,54

(d) La amortización de estos bienes es realizada en función a la duración de los contratos de arrendamiento de las oficinas; para las instalaciones de Guayaquil cinco (5) años, y para las de Quito dos (2) años.

DELTA AIR LINES INC. Sucursal Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2010 y 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (9) FINANCIAMIENTO CORTO PLAZO

<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>NUMERO DE CUENTA</u>	<u>SALDO AL 31-12-10</u>	<u>SALDO AL 31-12-09</u>
Citibank - Sobregiro bancario	0082112111	16.530,08	0,00
FINANCIAMIENTO CORTO PLAZO		16.530,08	0,00

NOTA (10) CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

<u>DESCRIPCIÓN</u>		<u>SALDO AL 31-12-10</u>	<u>SALDO AL 31-12-09</u>
WT por pagar QUIPORT - TAGSA	(e)	17.389,54	7.338,00
ED por pagar Ministerio de Turismo	(f)	1.675,00	1.620,00
Devoluciones Tkt		8.838,03	12.945,11
Proveedores por pagar	(g)	360.492,68	263.256,80
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES		388.395,25	285.159,91

(e) WT (Wisky Tango) por pagar a la Corporación Quiport S.A. - QUIPORT en Quito y a la Terminal Aeroportuaria de Guayaquil S.A. - TAGSA en Guayaquil por impuestos aeroportuarios.

(f) Tasa fijada por el Ministerio de Turismo del Ecuador (US\$. 5,00) que es cobrada al momento de emitir el boleto aéreo.

(g) Valores provisionados por obligaciones generadas en el año 2010, para ser satisfechas en el siguiente período.



DELTA AIR LINES INC. Sucursal Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2010 y 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (11) IMPUESTOS POR PAGAR

<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>SALDO AL 31-12-10</u>	<u>SALDO AL 31-12-09</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
<u>Retención en la fuente del impuesto a la renta</u>		
En relación de dependencia	984,91	807,81
Activos fijos	38,07	0,00
Por servicio de transporte de pasajeros y de carga	13,08	10,82
Por servicios entre sociedades	4.018,13	4.274,36
Por Promoción y publicidad	0,90	20,95
Por arrendamiento de bienes inmuebles	36,10	82,25
Otras retenciones 1%	40,02	3,61
Por seguros y reaseguros	2,30	1,05
Otras retenciones 2%	9,37	0,00
Suman:	5.142,88	5.200,85
<u>Retenciones del IVA</u>		
100% Retenciones del Iva	150,43	81,22
70% Retención del Iva en servicios	5.866,73	7.320,16
30% Retención del Iva en bienes	53,46	84,40
Suman:	6.070,62	7.485,78
<u>Impuesto a la renta por pagar</u>		
Impuesto a la renta por pagar (h)	19.500,47	0,00
Suman:	19.500,47	0,00
<u>IVA por pagar</u>		
12% IVA por pagar	18.459,19	14.964,59
Suman:	18.459,19	14.964,59
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	49.173,16	27.651,22

(h) La compañía por el ejercicio económico 2010 generó un Impuesto a la Renta Causado de US\$. 56.142,72 menos las deducciones respectivas, se determina un Impuesto a la Renta por pagar de US\$. 19.500,47, como consta en la Nota 18 del presente informe.

DELTA AIR LINES INC. Sucursal Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2010 y 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (12) GASTOS ACUMULADOS

<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>SALDO AL 31-12-10</u>	<u>SALDO AL 31-12-09</u>
Sueldo y salarios por pagar	0,00	9.215,85
Décimo tercer sueldo	1.656,51	1.698,52
Participación trabajadores	33.685,67	22.962,77
Décimo cuarto sueldo	1.199,93	1.344,38
TOTAL GASTOS ACUMULADOS	36.542,11	35.221,52

NOTA (13) OBLIGACIONES SOCIALES

<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>SALDO AL 31-12-10</u>	<u>SALDO AL 31-12-09</u>
IESS por pagar	4.264,05	4.382,17
Préstamo Quirografario	868,70	904,29
Provisión Fondos de Reserva	387,73	357,11
TOTAL OBLIGACIONES SOCIALES	5.520,48	5.643,57

NOTA (14) CASA MATRIZ

<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>SALDO AL 31-12-10</u>	<u>SALDO AL 31-12-09</u>
<u>Casa matriz</u>		
Casa Matriz	322.781,56	732.497,74
TOTAL CASA MATRIZ	322.781,56	732.497,74

(i) Saldo del ejercicio 2010, se descompone de la siguiente manera:

DELTA AIR LINES INC. Sucursal Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2010 y 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>VALOR</u> <u>US\$.</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2009	-732.497,62
Más: Cargos locales por operación de vuelo	-4.677.651,57
Cargos por operaciones de vuelo	-8.057.251,02
Cargo de impuesto americanos en boletos	-827.553,65
Transferencia de los resultados	-6.348.600,14
Menos: Transferencias Casa Matriz	5.850.000,00
Cobranza según estado de facturación y pagos	1.781.398,76
Otros	12.689.373,68
TOTAL CASA MATRIZ AL 31 DE DICIEMBRE/2010	-322.781,56

NOTA (15) JUBILACION PATRONAL

<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>SALDO</u> <u>AL 31-12-10</u>	<u>SALDO</u> <u>AL 31-12-09</u>
Provisión Jubilación Patronal	4.208,08	0,00
TOTAL JUBILACION PATRONAL	4.208,08	0,00

(j) Registro contable realizado al 31 de diciembre del 2010 en función al Estudio Actuarial realizado por la compañía HR&SS Consulting Cía. Ltda.

NOTA (16) CAPITAL SOCIAL ASIGNADO

<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>SALDO</u> <u>AL 31-12-10</u>
Capital Social	
Capital asignado	16.000,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	16.000,00

DELTA AIR LINES INC. Sucursal Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2010 y 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (17) PÉRDIDA DEL EJERCICIO CORRIENTE

Las operaciones de la Sucursal en el Ecuador por el ejercicio económico 2010 arrojan una pérdida de US\$. 6.258.771,77 antes del cálculo de 15% Participación e Impuesto a la Renta, valor que al cierre del período es cargado a la Casa Matriz, como consta en las Notas Nos. 14 y 18 del presente informe.

NOTA (18) CONCILIACION TRIBUTARIA

DETERMINACION DEL 15% PARTICIPACION TRABAJADORES

VALOR US\$.

Ingresos operacionales	11.228.545,65
2% Base imponible considerada para el cálculo	224.570,91
15% Participación trabajadores	33.685,64

CALCULO BASE IMPONIBLE E IMPUESTO A LA RENTA

Ingresos operacionales	11.228.545,65
2% base imponible (Artículo No. 31.- Ley de Régimen Tributario Interno)	224.570,91
25% Impuesto a la Renta Causado	56.142,73

COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Impuesto a la Renta Causado	56.142,73
Anticipos impuesto a la renta	33.262,50
Retenciones en la fuente año 2010	0,00
Crédito tributario años anteriores	3.379,76
Impuesto a la Renta por Pagar	19.500,47

TRANSFERENCIA RESULTADOS CASA MATRIZ

Pérdida del ejercicio corriente	6.258.771,77
15% Participación trabajadores	33.685,64
25% Impuesto a la Renta Causado	56.142,73
Pérdida neta del ejercicio transferido a Casa Matriz	6.348.600,14

NOTA (19) EVENTOS SUBSECUENTES

a) Declaración de la Administración

Entre diciembre 31 del 2010 y el 06 de mayo del 2011 (fecha de emisión del presente informe), no se produjeron eventos o acontecimientos que en opinión de la Administración de la Sucursal, pudieran tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período, en diciembre 31 del 2010.

Por consiguiente, no se registran eventualidades que podrían afectar la presentación de estados financieros, derivadas de cualquier contingente con relación a sus operaciones al cierre de ese período, incluyendo el Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia, en caso de existir esta obligación. De igual forma, las asunciones o estimaciones practicadas por la Administración en registros contables y balances en concordancia con esta Declaración, son de su exclusiva responsabilidad.

b) Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

El Servicio de Rentas Internas a través de sus resoluciones dispone la presentación del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias a los contribuyentes sujetos a auditoria externa, mismos que son responsables del contenido, la preparación y la oportuna presentación de la información sobre la cual los auditores externos presenten dicho Informe; formatos que se encuentran disponibles en las oficinas del SRI o en su página WEB: www.sri.gov.ec.

Esta disposición debe ser acatada por la Administración de la compañía auditada para su cumplimiento, en cuanto a plazos y contenido de la información a remitirse al SRI, previa revisión de los auditores externos, en lo referente al cumplimiento de obligaciones tributarias.

c) Cumplimiento de normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor

En concordancia con la Resolución No. 04.Q.IJ.001 emitida por el Señor Superintendente de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, y en referencia al Art. Primero, la Administración de la compañía, en el Informe o memoria anual correspondiente al ejercicio económico del 2010, debe divulgar los asuntos pertinentes referentes a esa Resolución.

d) Mantenimiento de controles internos

La Administración de la Sucursal de la compañía extranjera ha establecido controles internos razonables, tendientes a salvaguardar las propiedades de ésta y prevenir fraudes e irregularidades, sin haberse evidenciado durante el proceso de auditoría, **riesgos que impacten en la opinión de los estados financieros.**

DELTA AIR LINES INC. Sucursal Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2010 y 2009
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

e) Cumplimiento de observaciones y comentarios de auditorías anteriores

Las recomendaciones emitidas en el informe del ejercicio 2009, han sido cumplidas de forma satisfactoria.

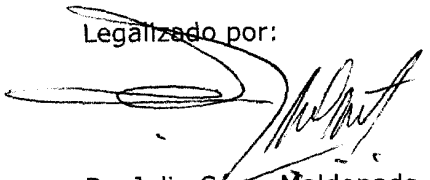
f) Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera – NIIFs

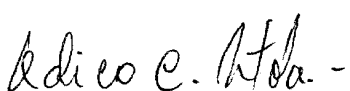
Según Resolución No. 08.G.DSC- 010 de la Superintendencia de Compañías emitida el 20 de noviembre del 2008, en su Artículo Primero establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia; en concordancia con esta disposición, la Administración de Delta Air Lines Inc., ha contratado la Implementación de NIIF Generales, cuyo año de transición fue el 2010, con el fin de facilitar la **Conversión de estados financieros bajo los parámetros y los mandatos de NIIF.**

g) Opinión sobre la metodología y los ajustes practicados en precios de transferencia

En concordancia con la declaración de la Administración, este estudio no aplica a sus operaciones.

Legalizado por:


Dr. Julio César Maldonado H.
Socio - Representante Legal
Registro CPA. No. 3.089


Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC-RNAE-034.

Quito DM., mayo 06, 2011.

DELTA AIR LINES INC. Sucursal Ecuador
Información Suplementaria
Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2010 y 2009
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

III. INFORMACION SUPLEMENTARIA

DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS

(En dólares)			
DETALLE	COSTO HISTORICO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO AL 31/12/2010
<u>DEPRECIABLES</u>			
1. MUEBLES Y ENSERES			
Muebles y Enseres	28.057,17		
Adquisiciones	5.615,24		
Valor neto:	33.672,41	11.826,81	21.845,60
2. EQUIPO DE OFICINA			
Equipo de oficina	5.901,22		
Adquisiciones	0,00		
Valor neto:	5.901,22	2.231,03	3.670,19
3. EQUIPO TECNOLÓGICO			
Equipo tecnológico	16.923,28		
Adquisiciones	1.573,02		
Valor neto:	18.496,30	17.011,54	1.484,76
TOTAL:	58.069,93	31.069,38	27.000,55

Los cuadros fueron preparados por la Empresa y revisados por Auditoría Externa.

DELTA AIR LINES INC. Sucursal Ecuador
Informe de Auditoría Financiera
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2010

IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

DETALLES

US.\$.
IVA
NEC
Art.
IVA
PCGA

EQUIVALENCIAS

Dólares de Estados Unidos de América
Impuesto al Valor Agregado
Normas ecuatorianas de contabilidad
Artículo
Impuesto al Valor Agregado.
Principios de contabilidad generalmente
aceptados.
