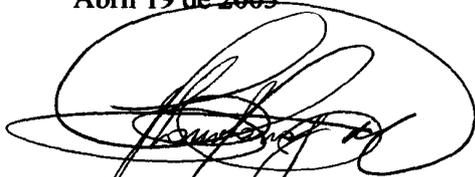


# **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A los señores Accionistas de  
DELTA AIR LINES INC.**

1. He auditado el balance general adjunto de DELTA AIR LINES INC. al 31 de diciembre de 2004 y el correspondiente estado de resultados, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en la auditoría que se practicó.
2. El examen fue efectuado de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría (N.E.A.). Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como una evaluación general de la presentación de los estados financieros. Considero que la auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En mi opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DELTA AIR LINES INC. al 31 de diciembre de 2004 los resultados de sus operaciones por el año terminado a esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad aceptados en el Ecuador.
4. Cabe indicar que la compañía ha dado cumplimiento a lo que establece la legislación vigente en lo referente a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor.

Abril 19 de 2005



**CPA. LIC. MARIO CARVAJAL  
REG. SC-RNAE-356**

# DELTA AIR LINES INC.

## BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004  
(Expresado en dólares)

### ACTIVO

Caja y Bancos 31.579,68

Clientes 298,25

Impuestos 348,48

**TOTAL ACTIVO** 32.226,41

### PASIVO

Cuentas por Pagar Matriz 10.143,46  
Impuestos por Pagar 973,76  
Otras Cuentas por Pagar 4.604,68

**TOTAL PASIVO** 15.721,90

### PATRIMONIO

Capital Social 16.000,00

Resultado del Ejercicio 504,51 16.504,51

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** 32.226,41

LAS NOTAS EXPLICATIVAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

# DELTA AIR LINES INC.

## ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 (Expresado en dólares)

<b>VENTAS NETAS</b>		33.634,02
<b>GASTOS:</b>		
Gastos de Operación	32.351,35	
Gastos Financieros	609,99	(32.961,34)
	<hr/>	<hr/>
Utilidad Antes de Impuestos		672,68
25% Impuesto a la Renta		(168,17)
		<hr/>
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>		<b>504,51</b>
		<hr/> <hr/>

LAS NOTAS EXPLICATIVAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

# DELTA AIR LINES INC.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año Terminado al 31 de Diciembre de 2004

### NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 7 de febrero de 2000 con el objeto de dedicarse al servicio de transporte aéreo internacional de pasajeros y carga.

### NOTA 2 - RESUMEN DE LAS POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS

#### a. Bases de Presentación de los Estados Financieros.

Las cifras presentadas en los estados financieros, han sido determinadas sobre el costo histórico.

#### b. Ingresos

Los ingresos son registrados cuando se produce la venta de los pasajes y transporte de carga, de acuerdo al principio de lo devengado.

#### c. Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto del 25% aplicable a la base imponible, misma que corresponde al 2% de los ingresos netos obtenidos en el ejercicio fiscal, esta forma de establecer la base imponible para el cálculo de impuesto a la renta se encuentra tipificada en la Ley de Régimen Tributario Interno. El impuesto causado se carga a los resultados del año al que corresponde.

### NOTA 3 - CAJA Y BANCOS

El resumen de caja y sus equivalentes, por clasificación principal es como a continuación se describe:

	U.S. \$
Citibank	16.000,00
Produbanco	15.579,68
	<hr/>
<b>TOTAL</b>	<b><u>31.579,68</u></b>

#### **NOTA 4 – CUENTAS POR PAGAR MATRIZ**

Corresponde a valores que la compañía adeuda a su oficina principal, cuyo monto asciende a la cantidad de US\$ 10.143,46.

#### **NOTA 5 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2004:

	U.S. \$
SORCIAIR CIA LTDA	3.729,70
CUENTAS A REGULARIZAR	874,98
	<hr/>
<b>TOTAL</b>	<b><u>4.604,68</u></b>

#### **NOTA 6 - RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad antes del impuesto a la renta, a una reserva legal hasta que su saldo alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no puede distribuirse en efectivo pero se puede capitalizar o absorber pérdidas acumuladas.

#### **NOTA 7 - CAPITAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía, al 31 de diciembre de 2004 es de US\$ 16.000.

#### **NOTA 8 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2004 y la fecha de presentación de este informe, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.