



adico c.ltda.
audidores y contadores independientes

archivo general
Miembros de
Kreston International
Una red mundial de contadores independientes

GG-0058-2009
Quito DM., abril 29, 2009

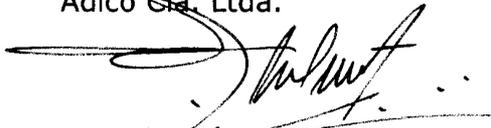
Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

De nuestra consideración:

Adjunto a la presente, remitimos un ejemplar del Informe de auditoria externa a los estados financieros y anexos, por el período terminado en diciembre 31 del año 2008, de nuestro Cliente **DELTA AIR LINES, Sucursal Ecuador**, expediente No. 88602.

Por la atención a la presente, anticipamos nuestros agradecimientos.

Atentamente,
Adico Cía. Ltda.

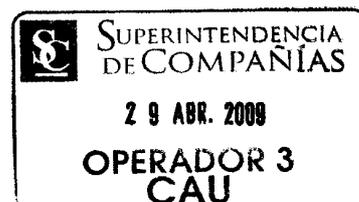


Dr. Julio César Maldonado
Socio - Representante Legal.

Adj. lo indicado. ✓

Ref. Registro Nacional de Auditores Externos No. **SC-RNAE-034.**

JM/mc.





adico c.ltda.
auditores y contadores independientes


Miembros de
Kreston International
Una red mundial de contadores independientes

**DELTA AIR LINES INC.
Sucursal Ecuador**

Estados Financieros e Informe
de Auditoria Externa, período:
Enero 01 a diciembre 31/2008

DELTA AIR LINES INC
Indice
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2008

INDICE

<u>CONTENIDO</u>	<u>PAGINAS</u>
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	8
5. Impuestos anticipados	8
6. Otras cuentas por cobrar	8
7. Propiedad, planta y equipo, neto	9
8. Activos diferidos	9
9. Cuentas por pagar comerciales	10
10. Otras cuentas por pagar	10
11. Impuestos por pagar	11
12. Gastos acumulados	11
13. Obligaciones sociales	12
14. Casa Matriz	12
15. Capital social	12
16. Pérdidas del ejercicio corriente	13
17. Conciliación tributaria	13
18. Eventos subsecuentes	14
III. Información suplementaria	
Activos fijos	16
IV. Abreviaturas utilizadas en el Informe	17



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Al Sr. Apoderado de la Compañía
DELTA AIR LINES INC. Sucursal Ecuador:**

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 2008 y los correspondientes estados de resultados, sus 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.

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. Esa responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la elaboración de estimaciones o asunciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que una auditoría sea planificada y ejecutada para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **DELTA AIR LINES INC. Sucursal Ecuador**, a 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 que los principios de contabilidad generalmente aceptados y/o las normas ecuatorianas de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones o asunciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

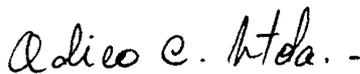
Opinión

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 2008, el resultado de sus operaciones, sus flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio de los accionistas por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías 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., abril 23, 2009.

DELTA AIR LINES INC. Sucursal Ecuador
Balances Generales
Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2008 y 2007
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

I. ESTADOS FINANCIEROS

	Saldo a diciembre 31:		Incremento
	2008	2007	(Disminución)
ACTIVOS			
<u>CORRIENTE</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.186.625,08	690.708,91	495.916,17
Cuentas por cobrar comerciales	366.170,35	182.011,60	184.158,75
Impuestos anticipados	0,00	30.125,65	-30.125,65
Otras cuentas por cobrar	18.700,22	12.806,92	5.893,30
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>1.571.495,65</u>	<u>915.653,08</u>	<u>655.842,57</u>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Propiedad, planta y equipo, neto	28.269,44	35.830,78	-7.561,34
Activos diferidos	15.237,90	25.855,21	-10.617,31
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>43.507,34</u>	<u>61.685,99</u>	<u>-18.178,65</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>1.615.002,99</u>	<u>977.339,07</u>	<u>637.663,92</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas por pagar comerciales	212.566,52	222.126,15	-9.559,63
Otras cuentas por pagar	0,00	449,57	-449,57
Impuestos por pagar	30.337,28	38.745,32	-8.408,04
Gastos acumulados	30.435,11	26.403,48	4.031,63
Obligaciones sociales	12.822,81	13.300,63	-477,82
Casa matriz	1.312.841,28	660.313,92	652.527,36
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>1.599.003,00</u>	<u>961.339,07</u>	<u>637.663,93</u>
TOTAL PASIVOS	<u>1.599.003,00</u>	<u>961.339,07</u>	<u>637.663,93</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	16.000,00	16.000,00	0,00
TOTAL PATRIMONIO	<u>16.000,00</u>	<u>16.000,00</u>	<u>0,00</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>1.615.002,99</u>	<u>977.339,07</u>	<u>637.663,93</u>

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 2008 y 2007
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Saldo a diciembre 31:		Incremento
	2008	2007	(Disminución)
INGRESOS			
Ventas pasajes	8.086.166,12	7.888.084,43	198.081,69
Carga	1.028.576,13	0,00	1.028.576,13
Otros ingresos operacionales	44.448,99	0,00	44.448,99
Total Ingresos	9.159.191,24	7.888.084,43	1.271.106,81
GASTOS OPERACIONALES			
Operación de vuelo	9.395.541,82	7.437.360,98	-611.996,17
Combustible	6.825.364,81	4.622.132,53	2.203.232,28
Asistencia en tierra	700.930,67	868.006,54	-167.075,87
Transporte y manejo de carga	62.542,08	0,00	62.542,08
Comisión en agencia	796.010,79	891.904,91	-829.362,83
Servicios aeroportuarios	654.940,21	717.611,06	78.399,73
Terminal aeroportuaria	356.520,50	415.428,59	239.511,62
Servicios a pasajeros	579.119,16	405.170,68	-405.170,68
Gastos personal	312.861,89	369.822,90	209.296,26
Publicidad	35.464,67	55.641,02	257.220,87
Gastos de gestión	96.936,62	204.581,46	-169.116,79
Seguridad aeroportuaria	453.710,33	313.571,50	-216.634,88
Protección al vuelo	49.659,50	36.771,53	416.938,80
Mantenimiento	107.891,50	106.934,50	-57.275,00
Arriendos	49.896,95	70.344,34	37.547,16
Telecomunicaciones	55.129,41	73.089,66	-23.192,71
Honorarios profesionales	107.354,67	127.569,23	-72.439,82
Servicio de teleproceso	63.729,95	64.971,90	42.382,77
Trámites e impuestos	15.706,08	15.230,96	48.498,99
Suministros	13.795,48	14.974,31	731,77
Depreciación y amortización	18.536,25	28.495,60	-14.700,12
Seguros	11.639,12	13.759,45	-2.120,33
Otros costos de operación	360.667,18	102.867,37	257.799,81
Total gastos operacionales	21.123.949,64	16.956.241,02	1.285.016,94
Pérdida Operacional	-11.964.758,40	-9.068.156,59	-13.910,13
(+/-) MOVIMIENTO NO OPERACIONAL			
Gastos financieros	301.846,83	261.512,88	40.333,95
Otros ingresos no operacionales	3.000,00		3.000,00
Pérdida del ejercicio antes de participación de utilidad empleados e impuesto a la renta	-12.263.605,23	-9.329.669,47	-54.244,08
MENOS:			
Participación utilidad trabajadores	27.927,57	23.664,25	4.263,32
Impuesto a la Renta	46.545,95	39.440,42	7.105,53
Pérdida neta del período	-12.338.078,75	-9.392.774,14	-65.612,93

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 2008 y 2007
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Saldo a diciembre 31: 2008	2007	Incremento (Disminución)
FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Pérdida neta del ejercicio	12.338.078,75	9.392.774,14	-2.945.304,61
Subtotal	-12.338.078,75	-9.392.774,14	-2.945.304,61
Depreciación de activos fijos	8.642,74	8.506,33	136,41
Amortización cargos diferidos	10.617,31	19.989,27	-9.371,96
Disminución (incremento) en cuentas por cobrar	-160.376,06	192.104,11	-352.480,17
Incremento en proveedores	-9.559,63	22.310,36	-31.869,99
Incremento en impuesto por pagar	-8.407,97	16.617,85	-25.025,82
Incremento en pasivos acumulados	3.553,91	22.620,23	-19.066,32
Incremento de Casa Matriz	652.527,36	241.910,67	410.616,69
Efectivo proveniente de actividades de operación	496.997,66	524.058,82	-27.061,16
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION			
Adiciones de activo fijo	-1.081,50	-1.693,58	-612,08
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-1.081,50	-1.693,58	-612,08
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
(Disminución) incremento en sobregiro bancario	0,00	-6.629,22	6.629,22
Transferencia del resultado de la sucursal a la casa matriz	12.338.078,76	9.392.774,14	2.945.304,62
Efectivo neto usado en actividades financiamiento	12.338.078,76	9.386.144,92	2.951.933,84
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	495.916,17	515.736,02	174.972,89
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	690.708,91	174.972,89	1.011.652,19
Efectivo y sus equivalentes al final del período	1.186.625,08	690.708,91	1.186.625,08

Las Notas que se adjuntan son parte de los Estados Financieros

DELTA AIR LINES INC. Sucursal Ecuador
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2008 y 2007
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital pagado	Resultados Acumulados	Totales
Saldo a diciembre 31 del 2007	16.000,00	0,00	16.000,00
Pérdida del ejercicio	0,00	-12.263.605,23	-12.263.605,23
15% Participación trabajadores		-27.927,57	-27.927,57
Impuesto a la Renta		-46.545,95	-46.545,95
Transferencias de los resultados acumulados a la Casa Matriz	0,00	12.338.078,75	12.338.078,75
Saldo a diciembre 31 del 2008	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
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2008
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

II. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA (1) BREVE RESEÑA HISTORICA DE LA COMPAÑIA

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 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 POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

2.1 Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2008 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). Las NEC fueron emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y son de aplicación obligatoria, con el aval y resoluciones independientes de las Superintendencias de Compañías, de Bancos y Seguros, así como por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI).

La base para nuestra opinión son los estados financieros y anexos con corte en diciembre 31 del 2008; exclusivamente con fines de comparación se presentan insertados los saldos del año concluido en diciembre 31 del año 2007, incluidos sus respectivos anexos.

2.2. Provisión para cuentas incobrables

Por el tipo de actividad que realiza la Sucursal y según criterio de la Administración, no es necesario realizar este tipo de provisión.

2.3 Valuación de activos fijos

Se presentan en el estado de situación financiera al costo de adquisición o de inversión; el costo ajustado 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
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2008
(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, y son reconocidos al momento de la emisión de los boletos correspondientes.

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 2008 asciende a US\$. 9'395.541,82 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 de Régimen Tributario Interno.

Por otro lado, es importante destacar que en las operaciones anteriores no aplica retención en la frente por impuesto a la renta en concordancia con el Art. 13 "*Pagos al exterior*", numeral 5 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y Art. 27 del Reglamento General de Aplicación de esa Ley.

Los gastos y costos al cierre del período, son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque sus pagos o desembolsos deban efectuarse en el período 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 2008, como se muestra en la Nota 27 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 de Régimen Tributario Interno, en la forma que se calcula en la Conciliación Tributaria.

DELTA AIR LINES INC. Sucursal Ecuador Notas a los Estados Financieros Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2008 (Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

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.

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>DESCRIPCION</u>	<u>NUMERO DE CUENTA</u>	<u>SALDO AL 31-12-08</u>	<u>SALDO AL 31-12-07</u>
<u>Caja</u>			
Caja UIO KK Ana Lucía Martínez		300,00	300,00
Caja GYE José Cevallos		0,00	300,00
Caja UIO David Soffe		500,00	500,00
Caja GYE KK Paola Nieto		500,00	500,00
Caja GYE PO Mercedes García		200,00	200,00
Suman:		1.500,00	1.800,00
<u>Bancos</u>			
Produbanco	02005086368	1.023.018,08	474.802,82
Citibank	0082112049	161.170,00	214.106,09
Citibank	0082112111	937,00	0,00
Suman:		1.185.125,08	688.908,91
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		1.186.625,08	690.708,91

DELTA AIR LINES INC. Sucursal Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2008
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (4) CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO AL 31-12-08</u>	<u>SALDO AL 31-12-07</u>
Cuentas por cobrar Billing Settlement Plan - BSP	66.719,29	29.960,34
Cuenta por cobrar CASS	106.205,04	0,00
Cuentas por cobrar Visa	78.158,56	35.617,21
Cuentas por cobrar Mastercard	38.947,98	10.009,89
Cuentas por cobrar Diners	68.437,89	69.707,14
Cuentas por cobrar American Express	4.170,89	4.287,15
Cuentas por cobrar Tarjetas de Crédito	2.390,46	21.264,07
Cuentas por cobrar Pasajes (venta directa)	390,24	11.165,80
Otras cuentas por cobrar	750,00	0,00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	366.170,35	182.011,60

NOTA (5) IMPUESTOS ANTICIPADOS

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO AL 31-12-08</u>	<u>SALDO AL 31-12-07</u>
Iva en compras	0,00	19.269,60
Retenciones del Iva	0,00	10.856,05
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	0,00	30.125,65

NOTA (6) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO AL 31-12-08</u>	<u>SALDO AL 31-12-07</u>
<u>Otras cuentas por cobrar</u>		
Cuentas por liquidar (a)	3.423,38	0,00
Garantías (b)	11.207,92	11.207,92
Suman:	14.631,30	11.207,92
<u>Anticipo empleados</u>		
María López	0,00	200,00
Mercedes Garcia Andrade	500,00	500,00
María Fernanda Price	0,00	200,00
Claudia Jessica Wolf	0,00	200,00
José Andrés Navarrete Barreto	499,00	499,00
David Soffe	320,00	0,00
Otros (c)	2.749,92	0,00
Suman:	4.068,92	1.599,00
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	18.700,22	12.806,92

DELTA AIR LINES INC. Sucursal Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2008
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

- (a) Saldo correspondiente a depósitos no identificados, pertenecientes a cobros realizados por emisión de boletos, valor que serán liquidados en el primer trimestre del año 2009.
- (b) Garantías entregadas: Sra. Mónica Silva US\$. 6,000.00; COLONCORP US\$. 4,000.00 por las Oficinas arrendadas en Quito y Guayaquil, respectivamente; así como US\$. 1,207.92 correspondientes a la Dirección Nacional de Aviación Civil (DAC) por el espacio físico utilizado dentro del Aeropuerto.
- (c) Corresponde a valores entregados como anticipos a los siguientes proveedores: Conecel US\$. 26.66; Corporación de Estudios y Publicaciones US\$. 294.00 y Verticesa S.A. US\$. 2,429.26.

NOTA (7) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO AL 31-12-08</u>	<u>SALDO AL 31-12-07</u>
Muebles y enseres	26.276,58	26.276,58
Equipo oficina	5.668,22	4.803,22
Equipo de computación	16.643,28	16.426,78
Suman:	48.588,08	47.506,58
Menos: Depreciación Acumulada	20.318,64	11.675,80
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO	28.269,44	35.830,78

NOTA (8) ACTIVOS DIFERIDOS

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO AL 31-12-08</u>	<u>SALDO AL 31-12-07</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	41.293,66	30.676,35
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS (d)	15.237,90	25.855,21

DELTA AIR LINES INC. Sucursal Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2008
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

(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.

NOTA (9) CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

<u>DESCRIPCION</u>		<u>SALDO AL 31-12-08</u>	<u>SALDO AL 31-12-07</u>
WT por pagar QUIPORT Y TAGSA	(e)	7.124,16	8.904,30
ED por pagar Ministerio de Turismo	(f)	1.705,00	1.145,00
Proveedores por pagar	(g)	203.737,36	212.076,85
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES		212.566,52	222.126,15

(e) WT (Whisky 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 2008, para ser satisfechas en el siguiente período.

NOTA (10) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO AL 31-12-08</u>	<u>SALDO AL 31-12-07</u>
Cuentas por liquidar		449,57
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0,00	449,57

Saldo correspondiente a depósitos no identificados, pertenecientes a cobros realizados por emisión de boletos, valor que fue liquidado en el primer trimestre del año 2008.

DELTA AIR LINES INC. Sucursal Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2008
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (11) IMPUESTOS POR PAGAR

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO AL 31-12-08</u>	<u>SALDO AL 31-12-07</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
<u>Retención en la fuente del impuesto a la renta</u>		
En relación de dependencia	582,96	858,75
Por suministros y materiales	40,35	65,12
Por servicio de transporte de pasajeros y de carga	9,37	6,36
Por comisiones pagadas a sociedades	1.404,06	0,00
Por Promoción y publicidad	10,00	205,47
Por arrendamiento de bienes inmuebles persona natural	24,10	6,40
Por arrendamiento de bienes inmuebles sociedades	0,00	177,60
Por seguros y reaseguros 1 por mil	0,87	2,55
Por agua, energía luz y telecomunicaciones	73,51	67,18
Otros servicios	3.227,68	3.835,64
Suman:	5.372,90	5.225,07
<u>Retenciones del IVA</u>		
100% Retenciones del Iva	236,14	9,60
70% Retención del Iva en servicios	7.672,97	2.185,49
30% Retención del Iva en compras	144,67	84,42
Suman:	8.053,78	2.279,51
<u>Impuesto a la renta por pagar</u>		
Impuesto a la renta por pagar	11.951,95	31.240,74
Suman:	11.951,95	31.240,74
<u>IVA por pagar</u>		
12% IVA por pagar	4.958,65	0,00
Suman:	4.958,65	0,00
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	30.337,28	38.745,32

NOTA (12) GASTOS ACUMULADOS

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO AL 31-12-08</u>	<u>SALDO AL 31-12-07</u>
Décimo tercer sueldo	1.490,85	1.688,10
Participación trabajadores	27.927,58	23.664,25
Décimo cuarto sueldo	1.016,68	1.051,13
TOTAL GASTOS ACUMULADOS	30.435,11	26.403,48

DELTA AIR LINES INC. Sucursal Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2008
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (13) OBLIGACIONES SOCIALES

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO AL 31-12-08</u>	<u>SALDO AL 31-12-07</u>
IESS por pagar	3.846,49	4.355,29
Préstamo Quirografario	551,82	356,23
Provisión Fondos de Reserva	8.424,50	8.589,11
TOTAL OBLIGACIONES SOCIALES	12.822,81	13.300,63

NOTA (14) CASA MATRIZ

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO AL 31-12-08</u>	<u>SALDO AL 31-12-07</u>
Casa matriz		
Casa Matriz	1.312.841,28	660.313,92
TOTAL CASA MATRIZ	(h) 1.312.841,28	660.313,92

(h) Saldo compuesto de la siguiente manera:

<u>DESCRIPCION</u>	<u>VALOR US\$.</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2007	660.313,92
Más: Cargos por operaciones de vuelo	15.464.208,25
Cargo de impuesto americanos en boletos	1.557.864,53
Menos: Transferencias Casa Matriz	4.800.000,00
Cobranza según estado de facturación y pagos	743.076,82
Otros	1.511.610,15
Transferencia pérdida del ejercicio corriente	12.338.078,75
TOTAL CASA MATRIZ AL 31 DE DICIEMBRE/2008	1.312.841,28

NOTA (15) CAPITAL SOCIAL

<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO AL 31-12-08</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 Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2008 (Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (16) PÉRDIDA DEL EJERCICIO CORRIENTE

Las operaciones de la Sucursal en el Ecuador por el ejercicio económico 2008, arrojan una pérdida neta de US\$. 12.338.078,75, valor que al cierre del período es cargado a la Casa Matriz como consta en las Notas 14 y 17 del presente informe.

NOTA (17) CONCILIACION TRIBUTARIA

DETERMINACION DEL 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	<u>VALOR US\$.</u>
Ingresos operacionales	9.159.191,24
2% Base imponible considerada para el cálculo	183.183,82
Ingresos no operacionales	3.000,00
15% Participación trabajadores	<u>27.927,57</u>

CALCULO BASE IMPONIBLE E IMPUESTO A LA RENTA

Ingresos operacionales	9.159.191,24
2% base imponible (Artículo No. 31.- Ley de Régimen Tributario Interno)	183.183,82
25% base imponible Impuesto a la Renta (Ingresos no operacionales)	3.000,00
25% Impuesto a la Renta Causado	<u>46.545,96</u>

COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Impuesto a la Renta Causado	46.545,96
Anticipos impuesto a la renta	34.593,92
Retenciones en la fuente año 2008	0,00
Saldo Impuesto a la Renta por pagar	<u>11.952,04</u>

TRANSFERENCIA RESULTADOS CASA MATRIZ

Pérdida del ejercicio corriente	12.263.605,23
15% Participación trabajadores	27.927,57
25% Impuesto a la Renta Causado	46.545,96
Pérdida neta del ejercicio transferido a Casa Matriz	<u>12.338.078,75</u>

DELTA AIR LINES INC. Sucursal Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2008
(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (18) EVENTOS SUBSECUENTES

a) Declaración de la Administración

Entre diciembre 31 del 2008 y el 23 de abril del 2009 (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 2008. 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 el caso de ser requerido el mismo pro la Entidad de Control Tributario. 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, quienes 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.

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, debe divulgar los asuntos pertinentes referentes a esa Resolución.

En lo relacionado al Art. Segundo de la Resolución indicada, el mismo es derogado con Resolución No. 04.Q.IJ.006 emitida por el Señor Superintendente de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 06 de enero del 2005; por consiguiente, Auditoria Externa no ha verificado **"el estado de cumplimiento de las normas sobre derechos de autor por parte de la compañía auditada"**.

d) Mantenimiento de controles internos

La Administración de la compañía ha establecido controles internos razonables, tendientes a salvaguardar las propiedades de ésta y prevenir fraudes e irregularidades.

DELTA AIR LINES INC. Sucursal Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2008
(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 2007, han sido cumplidas de forma satisfactoria.

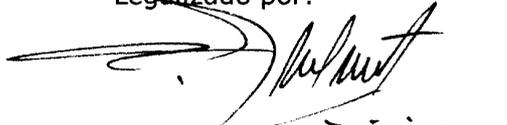
f) Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera – NIIFs

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, por consiguiente es muy importante que la Administración de Delta Air Lines Inc. Sucursal Ecuador, arbitre las medidas pertinentes para el cumplimiento de los contenidos de esta Resolución, toda vez que el año de transición para aquello se ha iniciado el 1 de enero del 2009, debiendo mantenerse cuentas conciliadas y depuradas durante este ejercicio, para efectos de la **Conversión de estados financieros**.

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


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

Quito DM., abril 23, 2009.

DELTA AIR LINES INC. Sucursal Ecuador
Información Suplementaria
Por los períodos concluidos en diciembre 31 del 2008 y 2007
(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 31/12/08
<u>DEPRECIABLES</u>			
1. MUEBLES Y ENSERES			
Muebles y Enseres	26.276,58		
Adquisiciones	0,00		
Valor neto:	<u>26.276,58</u>	<u>6.278,52</u>	<u>19.998,06</u>
2. EQUIPO DE OFICINA			
Equipo de oficina	4.803,22		
Adquisiciones	865,00		
Valor neto:	<u>5.668,22</u>	<u>1.056,61</u>	<u>4.611,61</u>
3. EQUIPO TECNOLÓGICO			
Equipo tecnológico	16.426,78		
Adquisiciones	216,50		
Valor neto:	<u>16.643,28</u>	<u>12.983,51</u>	<u>3.659,77</u>
TOTAL:	<u><u>48.588,08</u></u>	<u><u>20.318,64</u></u>	<u><u>28.269,44</u></u>

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

DELTA AIR LINES INC
Abreviaturas del Informe
Período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2008

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
