

DELTA AIR LINES INC. -SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

Delta Air Lines Inc. es una sociedad constituida bajo las leyes del estado de Delaware, Estados Unidos de Norteamérica, con permisos para operar en el Ecuador desde el año de 1996.

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 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía 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.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards 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.



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

c. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de servicios en el curso ordinario de las actividades de la sucursal. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

La sucursal reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la sucursal, según se describe debajo. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la prestación del servicio hayan sido superadas.

Los ingresos de la compañía son reconocidos de la siguiente forma:

Registro de ingresos por conceptos de pasajes: los ingresos por concepto de transporte aéreo de pasajes se reconoce cuando el servicio ha sido prestado.

Registro de ingresos por venta de guías de carga: Los ingresos por servicios de transporte aéreos (carga) son reconocidos al momento de la venta, con la emisión de la guía de carga correspondiente.

d. Participación de empleados

La Sucursal mantiene la política el calcular y cancelar el 15% participación trabajadores de acuerdo a la base imponible para el impuesto a la renta establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno (Art. 31), la utilidad de las compañías de transporte internacional (base imponible) está determinada en base al 2% de los ingresos brutos por venta de pasajes e ingresos generados en sus operaciones menos los costos y gastos atribuibles a estos ingresos.

e. Impuesto a la Renta

La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente del 23% sobre la base imponible. (Véase Nota 11).

NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre comprenden:

	2012
BSP (Billing Settlement Plan)	153.422,78
Ventas Directas (Sales Direct)	1.809,61
Tarjeta Visa (Billing Settlement Plan)	186.609,75
Tarjetas Mastercard (Billing Settlement Plan)	98.044,80
Tarjetas Dinners Club (Billing Settlement Plan)	133.351,96
Tarjetas American Express (Billing Settlement Plan)	14.886,57
Tarjetas de Crédito (Sales Direct)	13.271,78
(-) Provisión cuenta incobrables	-152.171,97
TOTAL CLIENTES	449.225,28

NOTA 4 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2012, este rubro está conformado por:

	2012
Garantía Oficina	6.000,00
Coloncorp	4.000,00
Cuentas a Liquidar	339,47
	10.339,47

NOTA 5 - ACTIVOS FIJOS

Durante el año 2012, la compañía adquirió nuevos equipos de computación tal como se detalla a continuación:

	Saldo al 1o. de enero del 2012 US\$	Adiciones US\$	Saldo al 31 de diciembre del 2012 US\$	Tasa anual de Depreciación %
Muebles y Enseres	34.069,88	-	34.069,88	10
Equipo de Oficina	5.901,22	-	5.901,22	20
Instalaciones y Mejoras	-	-	-	10
Vehículos	-	-	-	20
Edificios-Oficina	19.286,30	5.159,61	24.445,91	5
Equipo Tecnológico				33
 Menos: Depreciación Acumulada	 (35.940,14)	 (5.465,94)	 (41.406,08)	
	23.317,26	(306,33)	23.010,93	

NOTA 6 - IMPUESTOS POR PAGAR

Impuestos por pagar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2012</u>
IMPUESTOS	
Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta	8.043,47
Retenciones en la Fuente de IVA	6.087,36
Impuesto al Valor Agregado IVA	66.188,31
TOTAL	<u>80.319,14</u>

NOTA 7 - BENEFICIOS SOCIALES.

El siguiente es el movimiento de los pasivos acumulados por beneficios sociales, durante el año 2012:

	Saldo al 1° de enero del <u>2011</u> <u>US\$</u>	<u>Incremento</u> <u>US\$</u>	(Pagos y/o utilizaciones) <u>US\$</u>	Saldos al 31 de diciembre del <u>2012</u> <u>US\$</u>
Prestaciones y beneficios Sociales (1)	51.930,01	208.951	(197.328)	40.667
Reserva Jubilación Patronal	18.716	6.052	-	12.663

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

NOTA 8 - CASA MATRIZ

	<u>2012</u>
Saldo por pagar al 1 de enero del 2011	(322.782)
Más (Menos):	
Cargos locales por operación de vuelo	(6.931.446)
Cargos por operación de vuelo	(9.375.259)
Cargos por operación de carga	533.968
Remesas efectuadas a Casa Matriz	5.350.000
Cobranza de Billing Settlement Plan and Sales Direct	3.104.074
Cargos de Impuestos Americanos en boletos	(516.847)
Transferencia del resultado del ejercicio	(7.807.738)
Otros	15.674.634
Saldo por pagar al 31 de diciembre del 2011	<u><u>(291.394,65)</u></u>

Más (Menos):	
Cargos locales por operación de vuelo	(2.761.923,24)
Cargos por operación de vuelo (1)	(7.183.092,04)
Cargos por operación de carga	358.764,00
Remesas efectuadas a Casa Matriz	1.100.000,00
Cobranza de Billing Settlement Plan and Sales Direct	2.337.277,37
Cargos de Impuestos Americanos en boletos	676.320,54
Transferencia del resultado del ejercicio	(5.538.969,24)
Otros	11.141.953,01
Saldo por pagar al 31 de diciembre del 2012	<u>(161.064,37)</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, teniendo en cuenta lo anterior el valor de los costos y gastos asignados a la Base Ecuador fueron en el 2012 de US \$ 7.183.092,04

NOTA 9 - RESERVA JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleados a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es denominado método de financiamiento total en el plazo, el plan considera la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo, la tasa de interés actuarial del año 2012 y 2011 fue del 4% anual. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la sucursal, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2012 como sigue:

	2012
Valor de la reserva actuarial 2011	18.716,22
Servicios pasados por salida de trabajadores	(9.318,38)
Costo laboral del servicio actual	<u>3.264,96</u>
Valor actual de jubilación patronal	<u>12.662,80</u>

NOTA 10 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por los años 2012 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

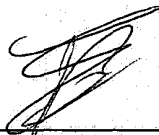
Gastos de personal	316.940,03
Publicidad	24.811,92
Mantenimiento	86.626,00
Telecomunicaciones	34.402,59
Honorarios profesionales	133.503,93
Tramites e impuestos	102.825,54
Suministros	16.335,89
Depreciación y amortización	5.465,94
Seguros	230.083,77
Otros costos operación	203.654,41
Total Gastos administrativos	<u>1.154.650,02</u>

NOTA 11- DETERMINACIÓN DE BASE IMPONIBLE

Determinación de la base imponible e impuesto renta autoridad fiscal de la Sucursal para los años 2012:

	2.012
Total ventas operacionales	11.212.984,72
(-) Ingreso diferido año	<u>63.342,25</u>
Total Ingresos operacionales	11.149.642,71
Base imponible para el impuesto a la renta (2% de los ingresos operacionales)	224.259,70
15% Participación Trabajadores	33.638,95
23% Impuesto a la renta causado	<u><u>51.579,73</u></u>

El 29 de diciembre del 2010 se expide el Código Orgánico de la Producción, comercio e Inversiones, incorporando a la legislación varios incentivos fiscales entre los que se mencionan; Reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta para sociedades de 25% a 22%. Un punto porcentual cada año, ejercicio fiscal 2011 (24%), 2012 (23%), a partir del 2012 en adelante (22%).


Representaciones, Asesoría Profesional
RAPLAW Cia Ltda
Apoderada General
 Dr. Esteban Romero Ponce
 Representante Legal


Rosario Vilatúña Y.
Contador (a)
RUC 1714767603001