

DELTA AIR LINES INC. -SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (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 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.

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..

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES

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>2013</u>	<u>2012</u>
<u>CAJAS</u>		
Caja UIO KK Ana Lucia Martínez	300,00	300,00
Caja GYE KK María Sol Larrea	300,00	300,00
Caja UIO Cristina Celi	200,00	
Caja GYE KK Paola Nieto	-	
Caja UIO CTO Mayra Endara	200,00	
<u>BANCOS</u>		
Produbanco USD CTA CTE 02005086368	159.211,71	271.804,50
Citibank CTA 0082112111	-31.650,81	213.769,75
TOTAL CAJA BANCOS	<u>128.360,90</u>	<u>486.374,25</u>

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2013 presenta en la cuentas por cobrar por los siguientes rubros:

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
BSP (Billing Settlement Plan)	51.731,32	153.493,02
Ventas Directas (Sales Direct)	-17,41	1.886,29
Tarjeta Visa (Billing Settlement Plan)	120.603,57	186.609,75
Tarjetas Mastercard (Billing Settlement Plan)	71.151,50	98.044,80
Tarjetas Dinners Club (Billing Settlement Plan)	54.718,52	133.351,96
Tarjetas American Express (Billing Settlement Plan)	10.963,97	14.886,57
Tarjetas de Credito (Sales Direct)	33.114,33	13.271,78
Otras Cuentas por Cobrar	<u>1.129,09</u>	<u>0,00</u>
 (-) Provisión cuenta incobrables	 <u>-67.541,49</u>	 <u>-152.171,97</u>
TOTAL CLIENTES	<u>275.853,40</u>	<u>449.372,20</u>

GARANTIAS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Garantia Oficina	10.000,00	6.000,00
Coloncorp	-	4.000,00
Cuentas a Liquidar	<u>664,36</u>	<u>339,47</u>
	<u>10.664,36</u>	<u>10.339,47</u>

OTRAS CUENTA POR COBRAR

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por Cobrar Servicio de Rentas Internas SRI	1.726,14	-
	<u>1.726,14</u>	<u>-</u>
 TOTAL	 <u>288.243,90</u>	 <u>459.711,67</u>

NOTA 5 - ACTIVOS FIJOS

A continuación se presenta el movimiento de muebles y equipo :

	Saldo al 1o. de enero del 2013	Adiciones US\$	Saldo al 31 de diciembre del 2013
Muebles y Enseres	34.069,88	-	34.069,88
Equipo de Oficina	5.901,22	-	5.901,22
Edificios-Oficina	24.445,91	1.019,92	25.465,83
Equipo Tecnológico			
 Menos: Depreciación Acumulada	 (41.406,08)	 (6.476,03)	 (47.882,11)
	23.010,93	(5.456,11)	17.554,82

NOTA 6 - PROVEEDORES

La compañía mantiene al finalizar el año en sus cuentas por pagar los siguientes proveedores:

<u>PROVEEDOR</u>	<u>2.013</u>
ADVANTAGE	218,15
AEROPUERTO DE GUAYAQUIL	3.281,34
AGENCIA DE VIAJES CINCO CONTINENTES	57,69
AGUIRRE CARPIO CESAR VINICIO	1,17
ASEET	125,00
ASOCIACION COMITE VISIT USA	455,84
AVILES WORLD TRAVEL SERVICE CIA LTDA	388,44
BASANTES SILVA FRANKLIN VICENTE	134,82
CORPORACION NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES CNT S.A.	239,32
CORPORACION POWERFAST CIA. LTDA.	91,02
CORPORACION QUIPORT S.A.	203,53
CORRAL & ROSALES CIA. LTDA.	7.986,32
DELGADO TRAVEL	1.777,71
DELTA AIR LINES INC	419,75
DESKUBRA VIAJES SUC.	74,37
DEVOLUCIONES TKT	6.642,71
DIRECCION GENERAL DE AVIACION CIVIL	184.117,41
ED POR PAGAR MINISTERIO TURISMO	1.570,00 (1)
EMPRESA DE SERVICIOS DE PERSONAL E.S.P. CIA. LTDA.	6,95
EMPRESA EL ^{EL} CTRICA QUITO S.A.	371,39
EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.	179,37
EMSA AIRPORT SERVICE	29.346,94
FIDEICOMISO HIT	231,99
G4S SECURITY SERVICES CIA. LTDA.	286,17
GARLATOUR	270,62
GESTION PATRIMONIAL	9,16
GODDARD CATERING GROUP GUAYAQUIL	735,87
GRAND HOTEL GUAYAQUIL S.A.,	13.883,92
HERNAN ZUMBA	25,00

<u>PROVEEDOR</u>	<u>2.013</u>
HOLIDAYS TRAVEL CIA LTDA.	1.626,62
HOTEL COLON GUAYAQUIL S.A.	1.060,93
HOTEL COLON INTERNACIONAL C.A.	0,27
IATA ECUADOR	924,39
JUAN CARLOS FUENMAYOR FLOR	15,23
LONGPAIRPORT SERVICES S.A.	18.508,68
LONGPORT ECUADOR CIA. LTDA.	20.321,01
MARCELA ALEXANDRA IZQUIERDO IDROVO	7,17
MEPALECUADOR S.A.	243,21
METRO CELULAR METROCEL S.A.	25,30
METROAGENCIA S.A. MEGAMAXI	317,29
METROPOLITAN T. CUMBAYA	51,74
METROPOLITAN T. MANTA	81,08
METROPOLITAN T.MATRIZ CUENCA	1.678,79
MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	40,00
MIWEBWORKS S.A	307,47
ORESA S.A.	146,52
OTECEL S.A	1.131,40
PASSPORT	61,09
PEDRO SERAFIN ROJAS ANCHUNDIA	16,80
PROMOTORA DE HOTELES S.A.	361,46
QB UIO IMPUESTO SALIDA DEL PAIS	83.689,15 (1)
QI UIO IMPUESTO SALIDA DEL PAIS	17.225,00 (1)
QUINTANA HERRERA GUILLERMO JOSE	609,60
ROMERO ARTETA PONCE ASOCIADOS C.LTD	42,83
ROYAL TOUR S.A.	269,85
SANTIAGO ORTEGA	71,47
SCALA TOURS	41,00
SEITUR GRUNENTHAL	323,34
SERVICIOS DE AVIACION ALLIED ECUATORIANA	16.727,19
SERVICIOS WFSE ECUADOR C.L.	210,94
SISALOGISTIC S.A.	26,28
SKAL INTERNACIONAL QUITO	120,00
SOCIEDAD HOTELERA COTOPAXI	81,96
SOLEIL VIAJES	26,89
SOPROFON	99,00
SU MUNDO CIA. LTDA.	294,64
SU TOURS	157,76
SUBDIRECCION DE AVIACION CIVIL DEL	6.300,07
SURATEL S.A.	770,00
TABACARCELEN S.A TABABELA CARGO CENTER	11,29
TRANSPORTADORA DE VALORES TRANSWACKENHUT CIA LTDA	228,70
TRAVELNET S.A.	7,92
TUPIZA & HOLGUIN ASOCIADOS	344,17
VIAJERO EXPRESS CIA.LTDA.	195,14
WT POR PAGAR	10.481,99 (1)
TOTAL	<u>438.414,60</u>

ANTICIPO PROVEEDORES

PETROECUADOR	-36.760,69
TOTAL PROVEEDORES	<u>401.653,91</u>
<hr/> <hr/>	

(1) Corresponde al pago de impuestos al turismo, tasas de seguridad nacional e internacional, tasas de salida del país (WT QB, ED,) cancelado por la sucursal en el trámite del año 2014, en función del número de pasajeros transportados.

NOTA 7 - IMPUESTOS POR PAGAR

Impuestos por pagar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta por pagar	8.420,05	-
Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta	4.895,36	7.406,05
Retenciones en la Fuente de IVA	9.302,53	6.087,36
Impuesto al Valor Agregado IVA	13.056,66	66.264,99
TOTAL	<u>35.674,60</u>	<u>79.758,40</u>

NOTA 7 - BENEFICIOS SOCIALES.

El siguiente es el movimiento de los pasivos acumulados por beneficios sociales, durante el año 2013:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldo por pagar	4.767,76	-
Décimo cuarto sueldo	984,10	851,42
Décimo tercero sueldo	779,99	1.288,43
Participación trabajadores	37.559,98	33.638,92

IESS

Aportes al Instituto de Seguridad Social	2.537,50	3.322,92
Préstamos Quirografarios	399,86	642,13
Fondos de Reserva	419,20	400,50
Préstamos Hipotecarios	517,17	522,78
Total Beneficios Sociales	<u>47.965,56</u>	<u>40.667,10</u>

NOTA 8 - CASA MATERIZ

Se mantiene al 31 de diciembre del 2013 una cuenta por pagar a casa matriz conformada de la siguiente manera:

	<u>2012</u>
Saldo por pagar al 1 de enero del 2012	(291.395)
Más (Menos):	
Cargos locales por operación de vuelo	(2.761.923)
Cargos por operación de vuelo	(7.183.092)
Cargos por operación de carga	358.764
Remesas efectuadas a Casa Matriz	1.100.000
Cobranza de Billing Settlement Plan and Sales Direct	2.337.277
Cargos de Impuestos Americanos en boletos	676.321
Transferencia del resultado del ejercicio	(5.538.969)
Otros	11.142.618
Saldo por pagar al 31 de diciembre del 2012	<u>(160.399,29)</u>
Más (Menos):	
Cargos locales por operación de vuelo	(9.778,70)
Cargos por operación de vuelo	(7.450.073,67)
Cargos por operación de carga	945.632,36
Remesas efectuadas a Casa Matriz	-
Cobranza de Billing Settlement Plan and Sales Direct	1.132.997,17
Cargos de Impuestos Americanos en boletos	911.705,07
Transferencia del resultado del ejercicio	(4.991.952,48)
Otros	9.899.852,90
Saldo por pagar al 31 de diciembre del 2013	<u>277.983,36</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 2013 de US \$ 7.450.074

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 unidad de crédito proyectada (también denominada método de beneficios acumulados devengados) tal como lo establece la norma IAS19, en donde se contempla cada periodo de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a los beneficios y se mide cada unidad de forma separada para conformar la obligación final. De acuerdo al estudio actuarial contratado 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 2013 como sigue:

	2012
Valor de la reserva actuarial 2012	12.662,80
Costo laboral del servicio actual	<u>3.730,20</u>
Valor actual de jubilación patronal	<u>16.393,00</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	263.570,26
Publicidad	14.154,81
Mantenimiento	137.082,78
Telecomunicaciones	30.528,91
Honorarios profesionales	91.467,30
Tramites e impuestos	112.098,50
Suministros	15.917,13
Depreciación y amortización	6.476,03
Seguros	283.593,84
Otros costos operación	<u>249.920,28</u>
	<u>1.204.809,84</u>

NOTA 11- DETERMINACIÓN DE BASE IMPONIBLE

Las compañías de transporte internacional determinan la base imponible, sobre la cual deben efectuar el cálculo para el pago de impuesto a la renta en base al 2% de los ingresos generados en sus operaciones habituales. A continuación se presenta la determinación de la base imponible de la sucursal:

	<u>2.012</u>
Total ventas operacionales	12.519.981,71
(+) Ingreso diferido año	<u>28.591,00</u>
Total Ingresos operacionales	11.149.642,71
Base imponible para el impuesto a la renta	
(2% de los ingresos operacionales)	250.399,63
15% Participación Trabajadores	<u>37.559,95</u>
22% Impuesto a la renta causado	<u>55.087,92</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%)