

DELTA AIRLINES INC. -SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía de nacionalidad estadounidense denominada Delta Air Lines Inc., es una corporación debidamente organizada bajo 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 propio 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, según resolución N° OO.Q.I.J.281 de la Superintendencia de Compañías de 31 de enero del 2000, inscrita en el Registro Mercantil con fecha 7 de febrero del mismo año.

El objeto de la Sucursal en el Ecuador es la prestación de servicios de transporte aéreo internacional de pasajeros y carga.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para cuentas dudosas comerciales:**

La gerencia de la compañía realiza una estimación para cuentas incobrables comerciales, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Vida útil de bienes de uso**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones.- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la sucursal están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Administración 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. La Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la sucursal 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

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.
(Continuación).

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.(Véase Nota 4)

c. Mobiliario y Equipos

Se muestra al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros. Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil. (Véase Nota 8).

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro.

d. 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 sucursal 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.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.
(Continuación).

Los ingresos de la sucursal 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.

e. Participación de empleados

De acuerdo con el Artículo 97 del Código de Trabajo, el cual establece que se reconocerá en beneficio de los trabajadores el quince por ciento (15%) de las utilidades líquidas. Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 la Sucursal ha dado cumplimiento a dicha normativa. (Véase Nota 15).

f. Impuesto a la Renta

La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente del 22%, sobre la base imponible. (Véase Nota 15).

g. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación

Nuevas modificaciones que han sido adoptadas en estos estados financieros:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las NIIF “Significado de NIIF Vigentes”	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014.
NIIF 3. Combinación de negocios – Excepciones al alcance para negocios conjuntos	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014.
NIIF 13 Medición del Valor Razonable – Alcance del párrafo 42 (excepción de cartera)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014.
NIC 40 “Propiedades de inversión” – Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014.

La Administración de la compañía estima que la futura adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de Delta Air Lines Inc.- Sucursal Ecuador.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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:

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO
(Continuación)

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
Caja	800	800
Banco de la Producción	121.778	159.212
Banco Citibank	282.483	(31.651)
Bancos	404.261	127.561
	405.061	128.361
	=====	=====

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR DEUDORES COMERCIALES

Cuentas por cobrar deudores comerciales al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
Billing Settlement Plan (BSP)	79.891	51.714
Tarjetas de Crédito	377.212	290.552
Otras cuentas por cobrar	-	1.128
Total	457.103	343.394
	=====	=====

NOTA 6 - CASA MATRIZ

El movimiento de la cuenta con Casa Matriz durante los años 2014 y 2013 fue el siguiente:

	<u>2014</u> <u>US\$</u> <u>(Por cobrar)</u> <u>por pagar</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u> <u>(Por cobrar)</u> <u>por pagar</u>
Saldo al 1 de enero	277.983	(161.064)
Cargos locales por operación de vuelo	(5.111)	(9.779)
Cargos por operación de vuelo (1)	(6.934.825)	(7.450.074)
Cargos por operación de carga	537.652	945.632
Cobranza conforme estado de facturación de pagos	3.495.862	1.132.997
Cargos de impuestos americanos en boletos	750.858	911.705
Transferencia del Resultado	1.957.869	(4.991.952)
Otros	(200.474)	9.900.518
Saldo al 31 de diciembre	(120.186)	277.983
	=====	=====

NOTA 6 - CASA MATRIZ
(Continuación)

- (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 de la Ruta, teniendo en cuenta lo anterior el valor de los costos y gastos asignados a la Base Ecuador fueron en el 2014 de US\$ 6.934.825, que comprenden:

	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Combustible	4.558.109
Depreciación aeronaves	691.841
Mantenimiento	714.108
Servicios de pasajeros	316.427
Derechos de aterrizaje y otros	563.318
Alquiler de aeronaves	91.022

	6.934.825
	=====

NOTA 7 - ANTICIPO PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2014 se presenta anticipos a Petroecuador por US\$ 534.998 entregados por combustible valores prepagados en el mes de noviembre 2014, y que se liquidaran durante el año 2015.

NOTA 8 - MOBILIARIO Y EQUIPOS

El siguiente es el movimiento del activo fijo durante los años 2013 y 2014:

	<u>Saldo al 1</u> <u>de enero</u> <u>del 2013</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2014</u> <u>US\$</u>
Muebles y Enseres	34.070	-	34.070	-	34.070
Equipo de Oficina	5.901	-	5.901	-	5.901
Equipo Tecnológico	24.446	1.020	25.466	-	25.466
	64.417	1.020	65.437	-	65.437
Menos: Depreciación Acumulada	(41.406)	(6.476)	(47.882)	(5.943)	(53.825)
	23.011	(5.456)	17.555	(5.943)	11.612

NOTA 9 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Cuentas por pagar proveedores al 31 de diciembre del 2014, comprenden:

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
QB UIO Imp. Salida Pais (1)	75.779	83.689
QI DAC Impuestos (1)	21.276	17.225

NOTA 9 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES
(Continuación)

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
Dirección Nacional De Aviación Civil	62.988	184.117
Goddard Catering Group Quito S.A.	57.861	-
Petroecuador	47.726	-
Emsairport Services Cem	42.554	29.347
Longport Aviation Security Ecuador Cia. Ltda.	29.197	20.321
Longport Services S.A.	21.377	18.509
Corporación Quiport S.A.	19.505	-
Gran Hotel Guayaquil	13.884	13.884
WT por pagar Quiport - Tags	12.756	-
Mantomain Cía. Ltda.	11.861	-
Mawney Associates	11.511	-
Servicios de aviación Allied Ecuatoriana	-	16.727
Corral & Rosales Cía. Ltda.	2.335	7.986
Otros	46.272	9.850
	-----	-----
Total	477.047	401.655
	=====	=====

- 1) Corresponde al impuesto a la salida de divisas cargado en cada boleto; en lo que corresponde a QB UIO es de 35,80; y QI DAC impuestos US\$ 5,00.

NOTA 10 - IMPUESTOS POR PAGAR

Los activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones en la Fuente	6.480	4.895
Retenciones del IVA	14.409	9.303
Impuesto a la renta por pagar	17.465	8.420
Impuesto al valor agregado (IVA)	55.202	13.057
	-----	-----
	93.556	35.675
	=====	=====

NOTA 11 - BENEFICIOS SOCIALES.

El siguiente es el movimiento de los pasivos acumulados por beneficios sociales, durante el año 2014:

	<u>Saldo al 1</u> <u>de enero</u> <u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>Incrementos</u> <u>US\$</u>	<u>Pagos o</u> <u>Disminuciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>2014</u> <u>US\$</u>
<u>Corrientes</u>				
Prestaciones y beneficios sociales (1)	42.281	105.720	(95.643)	52.358
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	67.541	26.595	(67.541)	26.595

NOTA 11 - BENEFICIOS SOCIALES.
(Continuación)

	<u>Saldo al 1</u>		<u>Saldo al 31 de</u>	
	<u>de enero</u>		<u>diciembre</u>	
	<u>2014</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos o</u>	<u>2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>US\$</u>
			<u>US\$</u>	
<u>Largo Plazo:</u>				
Jubilación patronal	16.394	7.203	-	23.597

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

NOTA 12 - 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 prospectivo y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo, la tasa de interés actuarial del año 2014 es del 6,54% y 2013 fue del 7% 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 2014 y 2013 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores menos de 10 años de servicio	23.597	16.394
	-----	-----
Total provisión según cálculo actuarial	23.597	16.394
	=====	=====

NOTA 13 - PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS

Representa el monto de la venta de boletos de pasajes por US\$ 607.991 en el 2014 (US \$ 194.454 en el 2013) estos tickets no han sido utilizados por los pasajeros. Las fechas estimadas de viaje de los pasajeros son los primeros meses del año 2015 fecha en la cual se reconocerán los ingresos correspondientes de acuerdo a la política contable de la Sucursal, sobre el reconocimiento de ingresos ordinarios.

NOTA 14 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por su función por los años 2014 y 2013 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

NOTA 14 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN
(Continuación)

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
Gastos de personal	273.310	263.026
Honorarios profesionales	116.165	91.467
Seguros	95.054	283.594
Mantenimiento	86.193	137.083
Arriendo oficinas	53.530	51.988
Tramites e impuestos	35.629	112.099
Telecomunicaciones	34.274	30.529
Gastos de representación	29.435	71.234
Cuentas Incobrables	26.595	67.541
Atenciones sociales	25.826	25.690
Suministros	12.007	15.917
Depreciación y amortización	5.943	6.476
Publicidad	5.604	14.155
Otros	24.804	34.011
	-----	-----
	824.369	1.204.810
	=====	=====

NOTA 15 - DETERMINACIÓN DE BASE IMPONIBLE

Determinación de la base imponible e impuesto renta autoridad fiscal de la Sucursal para los años 2014 y 2013:

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u> <u>US\$</u>	<u>Impuesto a</u> <u>la Renta</u> <u>US\$</u>	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u> <u>US\$</u>	<u>Impuesto a</u> <u>la Renta</u> <u>US\$</u>
Total de Ventas operacionales (brutos)	15.769.830		12.519.982	
Base imponible para participación de trabajadores y para impuesto a la renta (2% de los ingresos operacionales)	315.397	315.397	250.400	250.400
	-----	-----	-----	-----
Total base imponible trabajadores	315.397		250.400	
15% Participación de trabajadores	47.309		37.560	
	=====	-----	=====	-----
Base imponible para impuesto a la renta		315.397		250.400
		-----		-----
Impuesto a la renta 22%		69.387		55.088
		=====		=====

NOTA 16 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración de la sucursal el 31 marzo del 2015.