

DELTA AIRLINES INC. -SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(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 Administración 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 Administración. La Administración 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 Administración 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.

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

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 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 Administración.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Administración 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.

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

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

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.

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

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 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 (volado).

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. Pasivos por Ingresos Diferidos

Los pasivos por ingresos diferidos corresponden al monto de la venta de boletos de pasajes o guía de carga aún no reconocido como ingreso (volado). Cuando el servicio sea prestado reconocerán los ingresos correspondientes de acuerdo a la técnica contable vigente.

f. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. (Véase Nota 12 y 13)

Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados, e igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes. (Véase Nota 13)

g. 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 2016 la Sucursal ha dado cumplimiento a dicha normativa. (Véase Nota 16).

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

Las utilidades distribuidas a las personas trabajadoras no podrán exceder de veinticuatro Salarios Básicos Unificados del trabajador en general. En caso de que el valor de estas supere el monto señalado, el excedente será entregado al régimen de prestaciones solidarias de la Seguridad Social.

h. Impuesto a la Renta

Los impuestos de fuente ecuatoriana de las sociedades de transporte internacional determinan la base imponible de los ingresos brutos por la venta de pasajes, fletes y demás ingreso generados por sus operaciones habituales de transporte. Se considera como base imponible el 2% de estos ingresos.

La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el año 2016 y 2015 fue del 22%, sobre la base imponible. (Véase Nota 16).

i. Administración del riesgo financiero

La naturaleza del negocio de la compañía y su estructura financiera no representan riesgos significativos en su actividad, por lo que se han definido los siguientes riesgos potenciales del negocio.

Riesgo Crediticio: El riesgo crediticio es el riesgo de que sucursal incurra en una pérdida financiera en caso de que un cliente o una contraparte de un instrumento financiero no cumplan con sus obligaciones contractuales. El riesgo surge principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

Además, la sucursal no está expuesta a un riesgo crediticio significativo, dado que la mayor parte de sus cuentas por cobrar se originan de ventas de boletos aéreos realizadas a particulares mediante agencias de viajes ubicadas en diferentes países, agencias virtuales y otras aerolíneas. Tales cuentas por cobrar son de corto plazo, pues se cancelan poco tiempo después de realizada la venta mediante las principales tarjetas de crédito y/o en efectivo.

Riesgo de Liquidez: El riesgo de liquidez es el riesgo de que la sucursal tenga dificultades para cumplir con las obligaciones financieras conforme venzan.

El objetivo de la Casa Matriz es asegurarse, hasta donde sea posible, de que siempre tendrá la liquidez suficiente para cancelar sus obligaciones, tanto en condiciones normales como vulnerables, sin incurrir en pérdidas inaceptables o dañar la reputación de la Compañía.

La principal fuente de financiamiento de la Compañía proviene de la casa matriz a través de la cancelación anticipada de servicios interlineales y efectivo recibido como remesas de casa matriz.

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

j. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación

Nuevas modificaciones que han sido adoptadas en estos estados financieros:

NIIF	Estándares nuevos o enmendados	Fecha de vigencia
NIC 1 Presentación de estados Financieros	Iniciativa sobre información a revelar	1 de enero 2016
NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	Cambios en los métodos de disposición	1 de enero 2016
NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelación	Contratos de servicio de administración, aplicación de las enmiendas a la NIIF 7 sobre revelación de la compensación en los estados financieros intermedios condensados.	1 de enero 2016
NIC 34 Información Financiera Intermedia	Información a revelar en alguna otra parte de la información financiera intermedia	1 de enero 2016
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio	1 de enero 2016
NIIF 14 Cuentas regulatorias diferidas	Publicación de la norma “Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas”	1 de enero 2016
NIC 16 y NIC 41 Propiedad, planta y equipo Agricultura	Enmiendas para aclarar la contabilidad para las plantas que producen frutos de agricultura	1 de enero 2016
NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la pérdida de control de una subsidiaria cuando la subsidiaria cuando la subsidiaria no constituye un negocio	1 de enero 2016
NIC 27 Estados Financieros Separados	Método de la participación en los Estados Financieros (Separados)	1 de enero 2016
NIIF 10 y NIC 28 Estados Financieros Consolidados	Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	1 de enero 2016
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 Estados Financieros Consolidados	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	1 de enero 2016
NIC 16 y NIC 38 Propiedad, planta y equipo Activos intangibles	Enmiendas para aclarar los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero 2016
NIC 19 Beneficios para los empleados	Tasa de descuento: Utilizando como referencia los rendimientos del mercado-Bonos empresariales de alta calidad-Bonos emitidos por el Gobierno	1 de enero 2016

La Administración estima que la aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Nuevas Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Norma	Tema	Estándares Nuevos o Enmendados	Fecha de Vigencia (*Aplicación Anticipada)
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información a revelar	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	1 de enero 2018*
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Introducción de un modelo de Contabilidad de Coberturas	1 de enero 2018*
		Un único modelo de deterioro de valor de “pérdidas esperadas” con proyección al futuro para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1 de enero 2018*
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contrato con los clientes	Publicación de la norma “Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes”, esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31, 15 y 18	1 de enero 2018 *

La Administración estima que la futura adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de Compañía 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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Caja	800	800
	-----	-----
Banco de la Producción	32.779	230.977
Banco Citibank	119.157	498.359
	-----	-----
Bancos	151.936	729.336
	-----	-----
	<u>152.736</u>	<u>730.136</u>
	=====	=====

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR DEUDORES COMERCIALES

Cuentas por cobrar deudores comerciales al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Billing Settlement Plan (BSP)	55.111	57.821
Tarjetas de Crédito	262.982	385.491
	-----	-----
Total	<u>318.093</u>	<u>443.312</u>

NOTA 6 - CASA MATRIZ

El movimiento de la cuenta con Casa Matriz durante los años 2016 y 2015 fue el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
	<u>Por cobrar</u>	<u>Por cobrar</u>
	<u>(por pagar)</u>	<u>(por pagar)</u>
Saldo al 1 de enero	(54.840)	(120.186)
Cargos por operación de vuelo (1)	(2.959.503)	(5.897.560)
Cargos locales por operación de vuelo	(3.111)	(646)
Cargos por operación de carga	734.999	1.061.119
Cobranza conforme estado de facturación de pagos	3.998.411	4.292.102
Cargos de impuestos americanos en boletos	(960.585)	1.209.558
Transferencia del Resultado	(108.997)	(205.152)
Otros	125.038	(394.075)
	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre	<u>771.412</u>	<u>(54.840)</u>

- (1) Corresponden a los Costos de Operación asignados por Casa Matriz asignación que no origina obligaciones de cobro y/o pago pues se lo efectúa para presentar los estados financieros de la sucursal de acuerdo a NIIF establecidas por la legislación Ecuatoriana. los costos son asignados 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 2016 de US\$ 2.959.503 (US\$ 5.897.560 en el año 2015). que comprenden:

NOTA 6 - CASA MATRIZ
(Continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Combustible	1.576.170	2.617.648
Depreciaciones	-	734.013
Mantenimiento	559.782	739.213
Servicios de pasajeros	278.509	348.807
Derechos de aterrizaje y otros	457.528	1.357.877
Alquiler de aeronaves	87.514	100.002
	-----	-----
	<u>2.959.503</u>	<u>5.897.560</u>

NOTA 7 - ANTICIPO PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2016 se presenta anticipos a Petroecuador por US\$ 102.881 entregados por combustible valores prepagados en el mes de diciembre 2016. y que se liquidaran durante el año 2017.

NOTA 8 - MOBILIARIO Y EQUIPOS

El siguiente es el movimiento del activo fijo durante los años 2015 y 2016:

	<u>Saldo al 31 de</u>		<u>Saldo al 31 de</u>		<u>Saldo al 31 de</u>
	<u>diciembre del</u>	<u>Adiciones</u>	<u>diciembre del</u>	<u>Adiciones</u>	<u>diciembre del</u>
	<u>2014</u>		<u>2015</u>		<u>2016</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Muebles y Enseres	34.070	-	34.070	-	34.070
Equipo de Oficina	5.901	-	5.901	-	5.901
Equipo Tecnológico	25.466	1.734	27.200	-	27.200
	-----	1.734	67.171	-	67.171
Menos:					
Depreciación Acumulada	(53.825)	(6.016)	(59.841)	(3.282)	(63.123)
	-----	(4.282)	7.330	(3.282)	4.048
	<u>11.612</u>		<u>7.330</u>		<u>4.048</u>

NOTA 9 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Cuentas por pagar proveedores al 31 de diciembre del 2016. comprenden:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
QB UIO Imp. Salida Pais (1)	96.930	166.334
QI DAC Impuestos (1)	19.745	21.080
Dirección Nacional De Aviación Civil	139.988	-
Impuestos por pagar	112.950	38.990
Goddard Catering Group Quito S.A.	23.962	48.513
Petroecuador	-	47.726
Emsairport Services Cem	46.363	43.828
Metropolitan Turing C.A.	24.904	2.124
Longport Aviation Security Ecuador Cia. Ltda.	20.285	27.470
Longport Services S.A.	21.881	43.490
Gran Hotel Guayaquil	-	13.884
WT por pagar Quiport – Tags	24.482	12.635
Perishairport Cia. Ltda	20.544	9.973
Corral & Rosales Cía. Ltda.	3.376	10.589
Otros	32.016	23.414
Aconts Cía. Ltda.	-	19.842
Agencia de Viajes Gardner y Lalama C.A.	-	3.460
Grupo el Comercio C.A	-	26.352
Holitravel Cía. Ltda.	677	14.558
Hotel Colon Internacional C.A	8.572	8.135
Oña Angulo Ruben Dario	4.756	4.007
Servicios Online S.A.S Despegar.com	-	6.896
	-----	-----
Total	601.431	593.300
	=====	=====

(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>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones en la Fuente	8.882	9.143
Retenciones del IVA	14.277	13.265
Impuesto a la renta por pagar	-	6.376
Impuesto al valor agregado (IVA)	42.986	47.659
	-----	-----
	66.145	76.443
	=====	=====

NOTA 11 - BENEFICIOS SOCIALES Y PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de los pasivos acumulados por beneficios sociales, durante el año 2016:

	<u>Saldo al 1 de enero 2016</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos o Disminuciones</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre 2016</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Corrientes</u>				
Prestaciones y beneficios sociales (1)	55.889	375.575	(367.789)	63.675
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	65.897	27.768	(70.810)	22.855
Jubilación patronal	41.189	-	(18.853)	22.336
Desahucio	13.407	8.246	(14.024)	7.629
Total Largo Plazo	----- 54.596	----- 8.246	----- (32.877)	----- 29.965
	=====	=====	=====	=====

- (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 realizado Actuarial Consultores Cía. Ltda. el método utilizado es denominado método actuarial de costo de crédito unitario proyectado y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo, la tasa de descuento del año 2016 es del 7.46% (6.31% anual durante el año 2015).

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 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores menos de 10 años de servicio	22.336	41.189
Total provisión según cálculo actuarial	----- 22.336	----- 41.189
	=====	=====

NOTA 13 - RESERVA PARA INDEMNIZACION POR DESAHUCIO

De acuerdo a las últimas reformas laborales vigentes, se establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados, e igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes. Delta Air Lines Inc. -Sucursal Ecuador en cumplimiento de dicha normativa registró el desahucio durante el año 2016 con cargo a 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 el denominado “prospectivo” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de la compañía DELTA AIR LINES INC. -SUCURSAL ECUADOR, con su propia estadística.

NOTA 14 - PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS

Representa el monto de la venta de boletos de pasajes por US\$593.324 en el 2016 (US\$662.171 en el 2015) estos tickets no han sido utilizados por los pasajeros. Las fechas estimadas de viaje de los pasajeros son los primeros meses del año 2017 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 15 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por su función por los años 2016 y 2015 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gastos de personal	388.854	305.829
Seguros	-	-
Honorarios profesionales	100.867	146.548
Tramites e impuestos	109.635	87.895
Mantenimiento	76.544	86.409
Cuentas Incobrables	22.855	70.700
Otros	86.152	51.310
Telecomunicaciones	41.294	40.725
Publicidad	4.836	32.387
Atenciones sociales	-	17.389
Seguros y Reaseguros	26.499	17.618
Suministros	11.337	12.712
Depreciación y amortización	3.548	6.016
	-----	-----
	<u>872.421</u>	<u>875.538</u>

NOTA 16 - DETERMINACIÓN DE BASE IMPONIBLE

Determinación de la base imponible e impuesto renta autoridad fiscal de la Sucursal para los años 2016 y 2015:

	2016		2015	
	<u>Participación</u>	<u>Impuesto a</u>	<u>Participación</u>	<u>Impuesto a</u>
	<u>Trabajadores</u>	<u>la Renta</u>	<u>Trabajadores</u>	<u>la Renta</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Total de Ventas operacionales (brutos)	12.171.792		16.281.896	-
Base imponible para participación de trabajadores y para impuesto a la renta (2% de los ingresos operacionales)	243.436	243.436	325.638	325.638
	-----	-----	-----	-----
Total base imponible trabajadores	243.436	-	325.638	-
15% Participación de trabajadores	36.515	-	48.846	-
	=====	-----	=====	-----
Base imponible para impuesto a la renta		243.436		325.638
		-----		-----
Impuesto a la renta 22%		53.556		71.640
		-----		-----
Anticipo Impuesto a la Renta (1)		92.619		65.264
		=====		=====

(1) El anticipo determinado en el año 2015 a pagar fue de US\$92.619. mismo que se constituyó como pago definitivo de impuesto a la renta para el año 2016.

NOTA 17 - 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 2016 han sido aprobados por la Administración de la sucursal.