



**IBERIA, LÍNEAS AÉREAS DE ESPAÑA S.A.
(SUCURSAL ECUADOR) - EN LIQUIDACIÓN**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2011**

INDICE

1. Abreviaturas Usadas	2
2. Opinión de los Auditores Independientes	3-4
3. Balance General	5
4. Estado de Resultados	6
5. Estado de Evolución del Patrimonio	7
6. Estado de Flujos de Efectivo	8-9
7. Notas a los Estados Financieros	10



**IBERIA, LÍNEAS AÉREAS DE ESPAÑA S.A.
(SUCURSAL ECUADOR) - EN LIQUIDACIÓN**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2011**

Abreviaturas usadas:

- USD \$ - Dólar estadounidense
- S.R.I. - Servicio de Rentas Internas
- I.V.A. - Impuesto al Valor Agregado
- R.U.C. - Registro Único de Contribuyentes
- NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- I.E.S.S. - Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

IBERIA, LÍNEAS AÉREAS DE ESPAÑA S.A. (SUCURSAL ECUADOR) - EN LIQUIDACIÓN

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **IBERIA, LÍNEAS AÉREAS DE ESPAÑA S.A. (SUCURSAL ECUADOR) - EN LIQUIDACIÓN** que comprende el estado de activos netos en liquidación al 31 de Diciembre del 2011, el estado de resultados, estado de evolución de patrimonio y estado de flujo de efectivo por el periodo que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables más importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los Estados Financieros

2. La gerencia de la sucursal es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con la base de liquidación descrita en la Nota 2, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor externo

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realizamos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

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 de los riesgos de error material en los estados financieros debido a 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 la Sucursal a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sucursal. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables echas por la gerencia son



razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de IBERIA, LÍNEAS AÉREAS DE ESPAÑA S.A. (SUCURSAL ECUADOR) - EN LIQUIDACIÓN, al 31 de diciembre de 2011, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

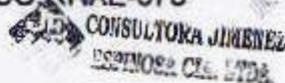
Base contable

5. Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros han sido preparados sobre la base contable de una empresa en liquidación.

Aspectos de Énfasis

6. Sin modificar nuestra opinión informamos que mediante comunicación del Director de la Casa Matriz, se autorizó el cierre de las operaciones y liquidación de la Sucursal Ecuador, sin embargo de esta situación, la Administración de la Sucursal no ha concluido con los trámites correspondientes.

CONSULTORA JIMÉNEZ ESPINOSA CIA. LTDA.
REGISTRO N.º. SC.RNAE-573




Dr. Cesar Jiménez Z.
Gerente General
Registro C.P.A No. 23156

Quito, 4 de marzo de 2016

**IBERIA, LINEAS AEREAS DE ESPAÑA S.A.
(SUCURSAL ECUADOR) - EN LIQUIDACION.**

**ACTIVOS NETOS EN LIQUIDACION
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

Expresado en US Dólares

	Notas	2011
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital asignado	3	16,000.00
Reserva de capital		0.00
Resultado del ejercicio		(16,000.00)
TOTAL PATRIMONIO		USD\$ _____
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		USD\$ _____ 0.00

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



José Emilio García Martínez

Apoderado General en el Ecuador

IBERIA, LINEAS AEREAS DE ESPAÑA S.A.



Lidia del Rocío Martínez Chávez

Contadora General

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

Expresado en US Dólares

	Notas	2011
Ventas		2,156,208.33
(-)Costo de operación		<u>(4,968,669.21)</u>
Utilidad Bruta en Ventas	USD\$	<u>(2,812,460.88)</u>
<u>MENOS: GASTOS DE OPERACIÓN</u>		
Gastos de administración y ventas		(452,780.40)
Gasto depreciación		<u>(10,899.74)</u>
Utilidad Operacional	USD\$	<u>(3,276,141.02)</u>
Más: Ingresos no operacionales		27,054.61
Menos: Egresos no operacionales		<u>(14,822.01)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	USD\$	<u>(3,263,908.42)</u>

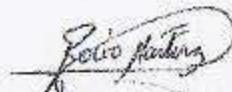
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



José Emilio García Martínez

Apoderado General en el Ecuador

IBERÍA, LÍNEAS AÉREAS DE ESPAÑA S.A.



Lidia del Rocío Martínez Chávez

Contadora General

**IBERIA, LINEAS AEREAS DE ESPAÑA S.A.
(SUCURSAL ECUADOR) - EN LIQUIDACION.**

**ESTADO DE EVOLUCION DE PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**
Expresado en US Dólares

	Capital Asignado	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre de 2010	USD\$ 16,000.00	81,640.01	0.00	(31,944,928.50)	(31,847,288.49)
Transferencia a resultados acumulados	0.00	0.00	(31,944,928.50)	31,944,928.50	0.00
Asignación casa matriz 2010	0.00	0.00	31,944,928.50	0.00	31,944,928.50
Asignación casa matriz 2011	0.00	0.00	0.00	3,166,268.41	3,166,268.41
Resultado ejercicio 2011	0.00	0.00	0.00	(3,263,908.42)	(3,263,908.42)
Transferencia	0.00	(81,640.01)	0.00	81,640.01	0.00
Saldo al 31 de diciembre de 2011	USD\$ 16,000.00	0.00	0.00	(16,000.00)	(0.00)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



José Emilio García Martínez
Apoderado General en el Ecuador
IBERIA, LINEAS AEREAS DE ESPAÑA S.A.



Lidia del Rocío Martínez Chávez
Contadora General

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

Expresado en US Dólares

2011

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	(2,487,374.70)
Pagado a proveedores	1,355,371.02
Obligación tributaria y laboral	(58,264.94)
Varios	(14,822.01)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(1,205,090.63)
Flujos de efectivo en actividades de inversión:	
Propiedad, planta y equipo	17,526.06
Inversiones financieras	16,000.00
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	33,526.06
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:	
Asignación casa matriz	0.00
Inversiones financieras	82,916.22
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	82,916.22
Aumento / Disminución neta en efectivo y sus equivalentes	USD\$ (1,088,648.35)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	USD\$ 1,088,648.36
Efectivo y sus equivalentes al final del año	USD\$ 0.00

Nota:

Los valores que se reflejan en el movimiento del flujo del efectivo han sido transferidos como los detallamos en las notas expuestas a continuación.

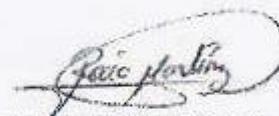
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



José Emilio García Martínez

Apoderado General en el Ecuador

IBERIA, LINEAS AEREAS DE ESPAÑA S.A.



Lidia del Rocío Martínez Chávez

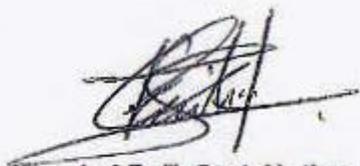
Contadora General

**CONCILIACION DE LA PÉRDIDA NETA CON EL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

Expresado en US Dólares

		2011
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado del periodo	USD\$	(3,263,908.42)
Ajustes por:		
Depreciaciones		10,899.74
Efectivo usado en actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
Cuentas por cobrar clientes		777,866.58
Otras cuentas por cobrar		
Impuestos por recuperar		
Proveedores		(919,305.20)
Obligaciones laborables		(4,662.34)
Otros		(53,602.60)
Pasivo largo plazo casa matriz		2,249,366.61
Otras cuentas por pagar		(1,745.00)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	USD\$	<u>(1,205,090.63)</u>

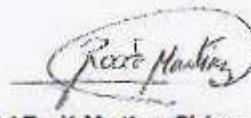
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



José Emilio García Martínez

Apoderado General en el Ecuador

IBERÍA, LÍNEAS AÉREAS DE ESPAÑA S.A.



Lidia del Rocío Martínez Chávez

Contadora General

1. OPERACIONES

IBERIA, COMPAÑÍA AÉREA DE TRANSPORTES S.A. Compañía extranjera Española, establece en el Ecuador una sucursal de Sociedad Anónima con la denominación **IBERIA, LÍNEAS AÉREAS DE ESPAÑA S.A.**, bajo la normativa de la Ley de Compañías de la República del Ecuador, y mediante escritura de protocolización celebrada el 10 de septiembre de 1968 ante la Notaría Segunda del cantón Quito Dra. Ximena Moreno de Solines.

IBERIA, LÍNEAS AÉREAS DE ESPAÑA S.A., se rige bajo la legislación ecuatoriana y los estatutos de la Casa Matriz, tiene como objeto social la prestación de servicio de transporte aéreo internacional de pasajeros y de carga, utilizando aviones y equipo de navegación de propiedad de la Casa Matriz y a través de la comercialización en las oficinas de su propiedad y agencias de viaje particulares.

La sucursal firmo un contrato de cesión de activos y pasivos con su empresa relacionada **IBERIA, LINEAS AEREAS DE ESPAÑA, SOCIEDAD ANONIMA OPERADORA**, por lo que desde 01 de marzo de 2011, el servicio de venta de pasajes aéreos y carga de **IBERIA LÍNEAS AÉREAS DE ESPAÑA S.A.**, son comercializados únicamente por **IBERIA, LINEAS AEREAS DE ESPAÑA, SOCIEDAD ANONIMA OPERADORA**.

La Compañía tiene su domicilio principal para efectos tributarios en la ciudad de Quito, en la Av. Eloy Alfaro N30-341 y Av. Amazonas Edificio FINANDES Quinto Piso.

La Casa Matriz autoriza la liquidación de **IBERIA, LÍNEAS AÉREAS DE ESPAÑA S.A.**, mediante el proyecto de segregación depositado en el Registro Mercantil de Madrid con fecha 5 de julio de 2010 (Boletín Oficial del Registro Mercantil de 15 de julio de 2010).

Mediante Resolución SC.IJ.DJDL.Q.12.0713 se ha presentado los documentos referentes a la cancelación del permiso de operación concedido mediante Resolución No. 419 de 1 de agosto de 1968 a la sucursal en el Ecuador de la compañía extranjera **IBERIA, LÍNEAS AÉREAS DE ESPAÑA S.A.**, de nacionalidad española, efectuada en la Notaría Primera del Distrito Metropolitano de Quito el 8 de junio de 2011, con la solicitud respectiva.

La Dirección Jurídica de Disolución y Liquidación de Compañías, de la Intendencia Jurídica de la Superintendencia de Compañías, ha emitido el Informe de Inspección No. IJ.DJDL.Q.11.375 del 30 de junio de 2011.

El Instituto Nacional de Contratación Pública, mediante oficio No. INCOP-DPPN-OF-0313-2011 de 21 de junio de 2011, informa que la Compañía extranjera **IBERIA, LÍNEAS AÉREAS DE ESPAÑA S.A.**, no tiene obligaciones pendientes.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación: Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre las bases contables aplicables a una empresa en liquidación, por lo tanto los saldos se presentan a su valor probable de liquidación. Los costos atribuibles al proceso de liquidación, serán asumidos por la Casa Matriz.

3. EXCEDENTE SOBRE ACTIVOS

Un detalle del excedente sobre activos es como sigue:

Asignación de capital	16,000
Déficit acumulado	(16,000)
Total	<u>0.00</u>

Asignación de capital: El capital de la Compañía, asignado por su Casa Matriz tal como se resumen anteriormente fue de DIEZ Y SEIS MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD\$ 16.000.00).

4. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2011, han sido aprobados por la Casa Matriz sin modificaciones.



Av. Crehana EC-08 Y Av. 10 de Agosto
Oficina El Dorado, Guayaquil, Ecuador
Teléfono: (593) 04 254 8820 / 04 252 8128

IBERIA, LINEAS AEREAS DE ESPAÑA S.A.
(SUCURSAL ECUADOR) - EN LIQUIDACION
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2011

CONSULTORA JIMENEZ ESPINOSA CIA. LTDA.

