



# Russell Bedford Ecuador S.A.

Av. de la República OE3-30 y Ulloa.  
Edificio Pinto Holding, Quito - Ecuador.

**Telfs.:** (593-2) 2922885 - 2923304  
2434889 - 3317794

**Fax:** (593-2) 3317754

**Web:** [www.russellbedford.com.ec](http://www.russellbedford.com.ec)

## AMERICAN AIRLINES INC.

### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*DICIEMBRE 31 DE 2013*

*27*

**AMERICAN AIRLINES INC.**  
**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
*DICIEMBRE 31 DE 2013*

**ÍNDICE**

<b>1. Abreviaturas Usadas</b>	
<b>2. Opinión de los Auditores Independientes</b>	
<b>3. Estado de Situación Financiera</b>	<b>5-6</b>
<b>4. Estado de Resultado Integral</b>	<b>7</b>
<b>5. Estado de Cambios en el Patrimonio</b>	<b>8</b>
<b>6. Estado de Flujos de Efectivo</b>	<b>9-10</b>
<b>7. Notas a los Estados Financieros</b>	<b>11</b>

27

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Quito, 20 de enero de 2014

**A los Señores Representantes de:  
AMERICAN AIRLINES INC.**

### ***Informe sobre los estados financieros***

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía "**AMERICAN AIRLINES INC.**", que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2013, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables más importantes y otras notas aclaratorias.

### ***Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros***

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en tales circunstancias.

### ***Responsabilidad del auditor externo***

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento –NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia suficiente y competente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.





## Russell Bedford Ecuador S.A.

Av. de la República OE3-30 y Ulloa.  
Edificio Pinto Holding. Quito - Ecuador.

Telfs.: (593-2) 2922885 - 2923304  
2434889 - 3317794

Fax: (593-2) 3317754

Web: [www.russellbedford.com.ec](http://www.russellbedford.com.ec)

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

### **Opinión**

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de "**AMERICAN AIRLINES INC.**" al 31 de diciembre de 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF.

### **Otros requisitos legales y regulatorios**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de "**AMERICAN AIRLINES INC.**" Al 31 de diciembre del 2013, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

### **Asunto de énfasis**

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

- American Airlines Inc. con sede en Froth Worth (Texas), salió del Capítulo 11 de la Ley de bancarrotas a la que se había acogido en noviembre de 2011. Esta normativa en el país norteamericano, permite a las empresas con problemas financieros reorganizarse bajo la protección de la ley.

**RUSSELL BEDFORD ECUADOR S. A.**  
R.N.A.E. No. 337

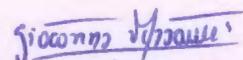
**Ramiro Pinto F.**  
Socio  
Licencia Profesional No. 17-352

**AMERICAN AIRLINES INC.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
Al 31 de diciembre de 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Notas	2013 (USD\$)	2012 (USD\$)
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	2.106.604	232.093
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	7	1.037.858	519.357
Otras cuentas por cobrar relacionadas		-	1.881.379
Otras cuentas por cobrar		45.216	321.144
Activos por impuestos corrientes	8	249.485	298.705
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b><u>3.439.163</u></b>	<b><u>3.252.678</u></b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades, planta y equipo	9	166.126	37.610
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b><u>166.126</u></b>	<b><u>37.610</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>3.605.289</u></b>	<b><u>3.290.288</u></b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

  
Dr. Jorge Cevallos  
Representante Legal

  
Gioconda Velásquez M.  
Contadora General

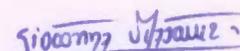
97

**AMERICAN AIRLINES INC.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

<b>Pasivo</b>	<b>Notas</b>	<b>2013 (USD\$)</b>	<b>2012 (USD\$)</b>
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas y documentos por pagar		41.713	9.734
Provisiones	<b>10</b>	3.318.918	2.706.430
Otras obligaciones corrientes			
Con la administración tributaria	<b>8</b>	199.202	431.377
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	<b>8</b>	9.496	94.535
Con el I.E.S.S.	<b>11</b>	464	-
Por beneficios de ley a empleados	<b>11</b>	1.687	-
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b><u>3.840.577</u></b>	<b><u>3.242.076</u></b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Provisiones por beneficios a empleados	<b>11</b>	1.886.511	1.729.437
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b><u>1.886.511</u></b>	<b><u>1.729.437</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>5.727.088</u></b>	<b><u>4.971.513</u></b>
<b>Patrimonio neto</b>			
Capital social	<b>12</b>	20.000	20.000
Resultados del ejercicio		(2.141.799)	(1.701.225)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>(2.121.799)</u></b>	<b><u>(1.681.225)</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>3.605.289</u></b>	<b><u>3.290.288</u></b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

  
 Dr. Jorge Cevallos  
**Representante Legal**

  
 Gioconda Velásquez M.  
**Contadora General**

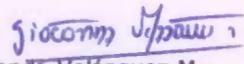
74

**AMERICAN AIRLINES INC.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**Del 01 de enero 2013 al 31 de diciembre 2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Notas	2013 (USD\$)	2012 (USD\$)
Ingresos de actividades ordinarias	13	(69.233.284)	(71.434.128)
Costo de ventas y producción	14	59.062.596	64.574.497
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<b><u>(10.170.688)</u></b>	<b><u>(6.859.631)</u></b>
Gastos de venta	14	99.024	157.481
Gastos de administración	14	9.379.407	6.168.286
<b>Utilidad o pérdida operacional</b>		<b><u>(692.257)</u></b>	<b><u>(533.864)</u></b>
Otros gastos	14	2.837.014	2.235.089
Otros ingresos	13	(2.958)	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b><u>2.141.799</u></b>	<b><u>1.701.225</u></b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

  
 Dr. Jorge Cevallos  
**Representante Legal**

  
 Gloconda Velásquez M.  
**Contadora General**

*7*

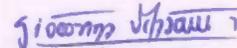
**AMERICAN AIRLINES INC.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Al 31 de diciembre de 2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

		Capital	Resultado del	
		Social	Ejercicio	TOTAL
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>USD \$</b>	<b>20.000</b>	<b>(1.029.002)</b>	<b>(1.009.002)</b>
Transferencia Casa Matriz		-	1.029.002	1.029.002
Resultado del período		-	(1.701.225)	(1.701.225)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>USD \$</b>	<b>20.000</b>	<b>(1.701.225)</b>	<b>(1.681.225)</b>
Transferencia Casa Matriz		-	1.701.225	1.701.225
Resultado del período			(2.141.799)	(2.141.799)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>USD \$</b>	<b>20.000</b>	<b>(2.141.799)</b>	<b>(2.121.799)</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Dr. Jorge Cevallos  
**Gerente General**



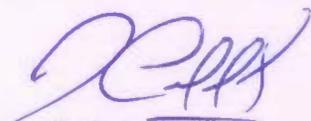
Gioconda Velásquez M.  
**Contadora General**

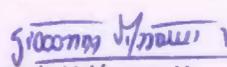


**AMERICAN AIRLINES INC.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO**  
**Al 31 de diciembre de 2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<b>2013</b> <b>(USD\$)</b>	<b>2012</b> <b>(USD\$)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	68.714.783	36.085.027
Otros cobros por actividades de operación	(26.623.713)	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(28.998.846)	(34.132.972)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(217.659)	(183.982)
Impuestos a las ganancias pagados	(8.641.983)	
Otras entradas (salidas) de efectivo	(2.221.568)	(2.800.362)
<b>Efectivo neto procedente de actividades de operación</b>	<b>2.011.014</b>	<b>(1.032.289)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	10.136
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(136.503)	-
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(136.503)</b>	<b>10.136</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
<b>Efectivo neto procedente de actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</b>	<b>1.874.511</b>	<b>(1.022.153)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>232.093</b>	<b>1.254.246</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del año</b>	<b>2.106.604</b>	<b>232.093</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

  
 Dr. Jorge Cevallos  
**Representante Legal**

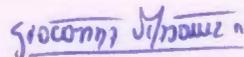
  
 Gioconda Velásquez M.  
**Contadora General**

**AMERICAN AIRLINES INC.**  
**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**  
**Al 31 de diciembre de 2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<b>2013</b> <b>(USD\$)</b>	<b>2012</b> <b>(USD\$)</b>
Ganancia (pérdida) antes de 15% trabajadores e impuesto a la renta	(2.141.799)	(1.701.225)
<b>Ajuste por partidas distintas al efectivo:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	7.987	12.510
Ajustes por gastos en provisiones	343.868	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	30.482.245	38.429.422
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(518.501)	437.967
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(26.623.713)	(35.560.427)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
(Incremento) disminución en inventarios	-	-
(Incremento) disminución en otros activos	49.220	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	301.076	(1.674.639)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-	(791.916)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(184.643)	-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	295.274	(183.981)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b><u>2.011.014</u></b>	<b><u>(1.032.289)</u></b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

  
 Dr. Jorge Cevallos  
**Representante Legal**

  
 Gioconda Velásquez M.  
**Contadora General**