

**IBERIA LÍNEAS AÉREAS DE ESPAÑA S.A. OPERADORA –  
SUCURSAL ECUADOR**

**Estados financieros con el Informe de los  
Auditores independientes**

**Al 31 de diciembre del 2017**

## **IBERIA LÍNEAS AÉREAS DE ESPAÑA S.A. OPERADORA – SUCURSAL ECUADOR**

### **Índice del contenido**

1.	Opinión de los auditores independientes	3 y 4
2.	Estado de situación financiera	5
3.	Estado de resultados integrales	6
4.	Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	7
5.	Estado de flujos de efectivo	8
6.	Operaciones y entorno económico	9
7.	Políticas contables	10 a 20
8.	Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables	20 y 21
9.	Nuevos pronunciamientos contables	21 a 27
10.	Notas a los estados financieros	27 a 43

### **Abreviaturas usadas:**

**US\$** - Dólares de los Estados Unidos de América

**SRI** - Servicio de Rentas Internas

**IVA** - Impuesto al Valor Agregado

**RUC** - Registro Único de Contribuyentes

**IESS** - Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

**NIIF** - Normas Internacionales de Información Financiera

**NIC** - Norma Internacional de Contabilidad

**CINIIF** - Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera

**VNR** - Valor Neto de Realización

**ISD** - Impuesto a la Salida de Divisas



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A los Señores Accionistas**

#### **IBERIA LÍNEAS AÉREAS DE ESPAÑA S.A. OPERADORA – SUCURSAL ECUADOR**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **IBERIA LÍNEAS AÉREAS DE ESPAÑA S.A. OPERADORA – SUCURSAL ECUADOR**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas, incluyendo el resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **IBERIA LÍNEAS AÉREAS DE ESPAÑA S.A. OPERADORA – SUCURSAL ECUADOR** al 31 de diciembre de 2017 los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs".

### **Bases para la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría "NIAs". Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs" y de su control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo. La Administración es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.



## Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría "NIA's" siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría "NIA's", aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquella que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y omisión de los controles internos.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría; y, los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Quito, 27 de abril del 2018

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

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

IBERIA LINEAS AEREAS DE ESPAÑA S.A. OPERADORA - SUCURSAL ECUADOR

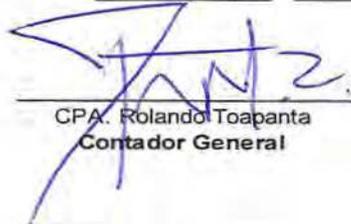
Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de America)

Activos	Nota	2017	2016
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	932.519	250.734
Inversiones disponibles para la venta	7	200.974	191.973
Cuentas por cobrar - comerciales	8	2.987.761	3.072.726
<b>Total activo corriente</b>		<b>4.121.254</b>	<b>3.515.433</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Mobiliario, equipos y vehiculo	9	1.403	2.457
<b>Total activo no corriente</b>		<b>1.403</b>	<b>2.457</b>
<b>Total activos</b>		<b>4.122.657</b>	<b>3.517.890</b>
<b>Pasivos y patrimonio asignado</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Cuentas por pagar - proveedores	10	433.862	723.522
Pasivos laborales		8.318	6.467
Impuestos por pagar	11	70.332	57.230
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>512.512</b>	<b>787.219</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Cuentas por pagar - casa matriz	18	14.133.456	21.224.168
Pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio	12	278.048	312.471
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>14.411.504</b>	<b>21.536.639</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>14.924.016</b>	<b>22.323.858</b>
<b>Patrimonio asignado:</b>			
Capital asignado	13	16.000	16.000
Pérdidas acumuladas		(10.817.359)	(18.821.968)
<b>Total patrimonio</b>		<b>(10.801.359)</b>	<b>(18.805.968)</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>4.122.657</b>	<b>3.517.890</b>

  
 Sr. Thompson Brian Stephen  
 Representante legal

  
 CPA. Rolando Toapanta  
 Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

**IBERIA LINEAS AEREAS DE ESPAÑA S.A. OPERADORA - SUCURSAL ECUADOR**

**Estado de resultados integrales**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas del año 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de America)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de operación	14	27.186.834	29.713.540
Costos de operación	15	(36.988.241)	(46.443.063)
<b>Utilidad de operación</b>		<u>(9.801.407)</u>	<u>(16.729.523)</u>
Gastos de operación:			
Gastos de administración y ventas	16	(1.752.169)	(2.228.422)
<b>Pérdida del año</b>		<u>(11.553.576)</u>	<u>(18.957.945)</u>
Otros ingresos (egresos):			
Gastos Financieros		(36.481)	(51.981)
Otros ingresos		772.698	187.958
<b>Total otros ingresos (egresos), neto</b>		<u>736.217</u>	<u>135.977</u>
<b>Pérdida neta</b>		<u>(10.817.359)</u>	<u>(18.821.968)</u>



Sr. Thompson Brian Stephen  
Representante legal



CPA. Rolando Toapanta  
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

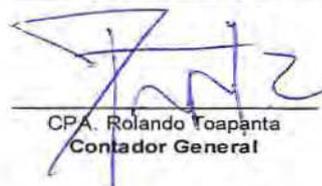
**IBERIA LINEAS AEREAS DE ESPAÑA S.A. OPERADORA - SUCURSAL ECUADOR**

**Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas del año 2016**  
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de America)

	Capital asignado	Resultados acumulados		Total Patrimonio
		Pérdida acumulada	Resultado del ejercicio	
Saldo al 1 de enero del 2016	16.000	-	(19.550.824)	(19.534.824)
Transferencia de Resultados acumulados	-	(19.550.824)	19.550.824	-
Compensación de pérdidas por casa matriz	-	19.550.824	-	19.550.824
Pérdida del ejercicio	-	-	(18.821.968)	(18.821.968)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>16.000</b>	<b>-</b>	<b>(18.821.968)</b>	<b>(18.805.968)</b>
Transferencia de Resultados acumulados	-	(18.821.968)	18.821.968	-
Compensación de pérdidas por casa matriz	-	18.821.968	-	18.821.968
Pérdida del ejercicio	-	-	(10.817.359)	(10.817.359)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>16.000</b>	<b>-</b>	<b>(10.817.359)</b>	<b>(10.801.359)</b>



Sr. Thompson Brian Stephen  
 Representante legal



CPA. Rolando Toapanta  
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**IBERIA LINEAS AEREAS DE ESPAÑA S.A. OPERADORA - SUCURSAL ECUADOR**

**Estado de flujo de efectivo**

**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas del año 2016**  
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de America)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	27.967.140	29.199.986
Efectivo pagado a proveedores por servicios	(27.319.008)	(30.306.179)
Intereses recibidos	42.654	10.080
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación</b>	<b>690.786</b>	<b>(1.096.113)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adiciones a inversiones disponibles para la venta	(9.001)	(71.756)
<b>Efectivo utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(9.001)</b>	<b>(71.756)</b>
<b>(Disminución) Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</b>	<b>681.785</b>	<b>(1.167.869)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>	<b>250.734</b>	<b>1.418.603</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>932.519</b>	<b>250.734</b>
<b>Partidas que no generan movimiento de efectivo:</b>		
Compensación de socios por absorción de pérdidas	18.821.968	19.550.824

  
 Sr. Thompson Brian Stephen  
 Representante legal

  
 Sr. Rolando Toapanta  
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros