

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

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

Al 31 de diciembre del 2019

IBERIA LINEAS AÉREAS DE ESPAÑA S.A. OPERADORA – SUCURSAL ECUADOR

Índice del contenido

1.	Opinión de los Auditores Independientes	3 a 5
2.	Estado de Situación Financiera	6
3.	Estado de Resultados Integrales	7
4.	Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas	8
5.	Estado de Flujos de Efectivo	9
6.	Operaciones y Entorno Económico	10 a 13
7.	Bases de Presentación	13 a 14
8.	Resumen de las Principales Políticas contables	14 a 25
9.	Uso de Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos	25 a 26
10.	Cambios en políticas contables	26 a 31
11.	Instrumentos Financieros	31 a 32
12.	Objetivos y Políticas de Gestión de Riesgos Financieros	32 a 36
13.	Notas a los Estados Financieros	36 a 44
14.	Nuevas normas contables aun no vigentes	44
15.	Eventos subsecuentes	45

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

Al Representante Legal
IBERIA LÍNEAS AÉREAS DE ESPAÑA S.A. OPERADORA – SUCURSAL ECUADOR

Opinión calificada

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 2019, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los posibles ajustes que podrían requerirse si hubiésemos obtenido las confirmaciones de saldos o si nos hubiesen proporcionado la documentación mencionada en las bases para la 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 2019 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 calificada

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, incluyen cuentas por cobrar por US\$2,222,475 y US\$1,268,018; cuentas por pagar con terceros por US\$1,227,144 y US\$1,284,350; y, cuentas por pagar con casa matriz por US\$8,494,999 y US\$ 7,993,102 respectivamente, de los cuales, debido al cambio a nivel mundial de la casa matriz en sus sistemas de procesamiento de la información, no existe un detalle depurado de los saldos de las cuentas por cobrar y por pagar para el envío de confirmaciones o procedimientos de auditoría alternos; y, debido a que no pudimos realizar otros procedimientos de auditoría no nos fue posible validar estos saldos o los posibles ajustes que podrían ser necesarios de acuerdo con las circunstancias.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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 **IBERIA LÍNEAS AÉREAS DE ESPAÑA S.A. OPERADORA – SUCURSAL ECUADOR** de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (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 y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA).

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

Asunto de énfasis

Tal como se describe en la nota 1 b) y c) a los estados financieros adjuntos, sin modificar nuestro informe, las operaciones de todos los sectores económicos a partir de marzo, están afectados por los efectos de la crisis originada por la pandemia del "Coronavirus – COVID 19". Debido a que a la fecha de nuestro informe no pueden ser cuantificados los efectos en forma detallada, los estados financieros y sus notas adjuntas, deben ser leídos considerando las circunstancias que se describen en la nota antes mencionada.



Otra información presentada en adición a los estados financieros separados

La gerencia de la Compañía es responsable por la preparación de la otra información adicional, la cual comprende el informe anual de la Administración a la Casa Matriz y a los Accionistas. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de **IBERIA LÍNEAS AÉREAS DE ESPAÑA S.A. OPERADORA – SUCURSAL ECUADOR**, no cubre la otra información adicional y no expresaremos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros nuestra responsabilidad es leer la Otra Información Adicional, cuando esta se encuentre disponible a la fecha de emisión de nuestro informe, y, al hacerlo considerar si hay inconsistencias importantes con relación con los estados financieros o el conocimiento obtenido por nosotros durante la auditoría o si de otra forma parecía esta tener inconsistencias importantes.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia 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 gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Administración de la Compañía es la responsable de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando existan. Las distorsiones pueden surgir de fraudes o errores y se consideran importantes si, individualmente o en conjunto, podrían esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y durante la auditoría mantenemos una actitud de escepticismo profesional. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de errores importantes en los estados financieros, debido 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 un error material debido a un fraude es mayor que aquel que resulta de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- 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.



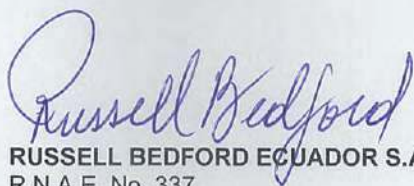
Russell Bedford

taking you further

- 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 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 gerencia, entre otros asuntos y en 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, 22 de junio del 2020



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 2019, con cifras comparativas del 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de America)

Activos	Nota	2019	2018
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	2,350,820	667,329
Inversiones financieras	9	230,658	252,567
Cuentas por cobrar - comerciales	10	2,222,475	1,268,018
Pagos anticipados		275	-
Total activo corriente		4,804,228	2,187,914
Activos no corrientes:			
Mobiliario, equipos y vehículo, neto de depreciación	11	386	872
Total activos		4,804,614	2,188,786
Pasivos y patrimonio asignado			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar - proveedores	12	1,227,144	1,284,350
Cuentas por pagar - casa matriz	19	8,494,999	7,993,102
Pasivos laborales		8,117	42,308
Impuestos por pagar	13	179,993	31,828
Cuentas por pagar - otras		70,026	40,603
Total pasivos corrientes		9,980,279	9,392,191
Pasivos no corrientes:			
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio	14	261,140	260,636
Total pasivos		10,241,419	9,652,827
Patrimonio asignado:			
Capital asignado	15	16,000	16,000
Pérdidas acumuladas		(5,452,805)	(7,480,041)
Total patrimonio		(5,436,805)	(7,464,041)
Total pasivo y patrimonio		4,804,614	2,188,786



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 2019, con cifras comparativas del año 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de America)

	Nota	2019	2018
Ingresos de operación	10	37,884,964	32,430,026
Costos de operación	16	(40,667,961)	(36,735,209)
Utilidad de operación		(2,782,997)	(4,305,183)
Gastos de administración y ventas	17	(1,972,290)	(3,151,828)
Pérdida del año		(4,755,287)	(7,457,011)
Otros ingresos (egresos):			
Gastos Financieros		(807,433)	(531,282)
Intereses ganados		9,915	8,252
Otros Ingresos		100,000	500,000
Total otros egresos, neto		(697,518)	(23,030)
Pérdida neta		(5,452,805)	(7,480,041)


Sr. Thompson Brian Stephen
Representante legal

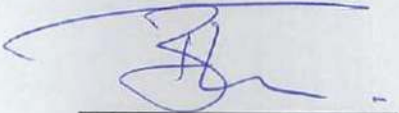

CPA. Rolando Toapanta
Contador General

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 2019, con cifras comparativas del año 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de America)

	Capital asignado	Resultados acumulados		Total Patrimonio
		Pérdida acumulada	Pérdida del ejercicio	
Saldo al 1 de enero del 2018	16,000	-	(10,817,359)	(10,801,359)
Transferencia a pérdidas acumulados	-	(10,817,359)	10,817,359	-
Compensación de pérdidas por casa matriz	-	10,817,359	-	10,817,359
Pérdida del ejercicio	-	-	(7,480,041)	(7,480,041)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	16,000	-	(7,480,041)	(7,464,041)
Transferencia a pérdidas acumulados	-	(7,480,041)	7,480,041	-
Compensación de pérdidas por casa matriz	-	7,480,041	-	7,480,041
Pérdida del ejercicio	-	-	(5,452,805)	(5,452,805)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	16,000	-	(5,452,805)	(5,436,805)



Sr. Thompson Brian Stephen
Representante legal



CPA. Rolando Toapanta
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

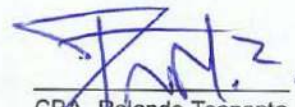
IBERIA LINEAS AEREAS DE ESPAÑA S.A. OPERADORA - SUCURSAL ECUADOR

Estado de flujo de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de America)

	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	37,030,507	34,649,769
Efectivo pagado a proveedores por servicios	(31,447,339)	(29,674,990)
Reembolso de gastos casa matriz	(3,931,501)	(5,196,628)
Intereses recibidos	9,915	8,252
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	1,661,582	(213,597)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Recuperaciones (adiciones) a inversiones financieras	21,909	(51,593)
Efectivo provisto (utilizado) en actividades de inversión	21,909	(51,593)
(Disminución) Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	1,683,491	(265,190)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	667,329	932,519
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	2,350,820	667,329
Partidas que no generan movimiento de efectivo:		
Compensación de la casa matriz por absorción de pérdidas	7,480,041	10,817,359


Sr. Thompson Brian Stephen
Representante legal


CPA. Rolando Toapanta
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros