

INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP S.A.

Estados Financieros resumidos consolidados del ejercicio
1 de enero de 2012 – 31 de diciembre de 2012

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre

Millones de euros

	Antes de partidas excepcionales 2012	Partidas Excepcionales	Total 2012	Antes de partidas excepcionales 2011	Partidas Excepcionales	Total 2011
Ingresos de pasaje	15.372		15.372	13.496		13.496
Ingresos de carga	1.217		1.217	1.176		1.176
Otros ingresos	1.528		1.528	1.431		1.431
Total ingresos	18.117		18.117	16.103		16.103
Gastos de personal	4.341	238	4.579	3.799		3.799
Gastos de combustible	6.101		6.101	4.999	89	5.088
Gastos de handling, catering y otros gastos de explotación	1.805		1.805	1.522		1.522
Tasas de aterrizaje y de navegación	1.278		1.278	1.175		1.175
Gastos de mantenimiento y otros costes de flota	1.285		1.285	1.074		1.074
Propiedad, TI y otros gastos	997	9	1.006	903		903
Gastos comerciales	830	7	837	740		740
Depreciación, amortización y deterioro	1.071	343	1.414	969		969
Gastos de arrendamiento operativo de flota	432	(7)	425	386	(11)	375
Diferencias de tipo de cambio	-		-	14		14
Gastos totales de las operaciones	18.140	590	18.730	15.581	78	15.659
(Pérdida)/beneficio de las operaciones	(23)	(590)	(613)	522	(78)	444
Gastos financieros	(264)		(264)	(220)		(220)
Ingresos financieros	53		53	85		85
Créditos/(cargos) por conversión de préstamos en moneda extranjera	9		9	(8)		(8)
Pérdidas de derivados no clasificados como de cobertura	(12)		(12)	(12)		(12)
Cargo neto correspondiente a activos financieros disponibles para la venta	(1)		(1)	(19)		(19)
Participación en resultados después de impuestos de empresas asociadas puestas en equivalencia	17		17	7		7
Beneficio/(pérdida) resultante de la venta de inmovilizado material e inversiones	7		7	(2)	83	81
(Cargo)/abono neto correspondiente a pensiones	(266)		(266)	184		184
Fondo de comercio negativo	-	73	73	-		-
(Pérdida)/beneficio antes de impuestos de operaciones continuadas	(480)	(517)	(997)	537	5	542
Impuestos	68	44	112	17	23	40
(Pérdida)/beneficio después de impuestos de operaciones continuadas	(412)	(473)	(885)	554	28	582
Pérdida después de impuestos de operaciones discontinuadas	-	(38)	(38)	-	-	-
(Pérdida)/beneficio después de impuestos del periodo	(412)	(511)	(923)	554	28	582
Atribuible a:						
Accionistas de la matriz	(432)		(943)	534		562
Intereses minoritarios	20		20	20		20
	(412)		(923)	554		582
(Pérdida)/beneficio básico por acción (céntimos de €)						
De operaciones continuadas			(49,0)			31,1
De operaciones discontinuadas			(2,0)			-
De la (pérdida)/beneficio del ejercicio			(51,0)			31,1
(Pérdida)/beneficio diluido por acción (céntimos de €)						
De operaciones continuadas			(49,0)			29,7
De operaciones discontinuadas			(2,0)			-
De la (pérdida)/beneficio del ejercicio			(51,0)			29,7

ESTADO DEL RESULTO GLOBAL CONSOLIDADO

Millones de euros	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre	
	2012	2011
(Pérdida)/beneficio después de impuestos del periodo	(923)	582
Coberturas de flujos de caja:		
Movimientos del patrimonio neto a valor razonable	36	(106)
Reclasificados y registrados en beneficio neto	19	54
Variaciones en el valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	156	(66)
Beneficios por diferencias de cambio	77	48
Resultado total reconocido del periodo	(635)	512
El resultado total es atribuible a:		
Accionistas de la matriz	(655)	492
Intereses minoritarios	20	20
	(635)	512
Resultado total reconocido atribuible a accionistas proveniente de:		
Operaciones continuadas	(617)	492
Operaciones discontinuadas	(38)	-

Las partidas incluidas en el Estado del resultado global consolidado anterior se presentan netas de impuestos.

BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO

Millones de euros	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
Activo no corriente		
Inmovilizado material	9.926	9.584
Inmovilizado inmaterial y fondo de comercio	1.965	1.724
Inversiones en empresas asociadas	180	165
Activos financieros disponibles para la venta	684	466
Activos derivados de retribuciones a empleados	1.467	1.317
Instrumentos financieros derivados	26	37
Activos por impuesto diferido	450	497
Otros activos no corrientes	113	71
	14.811	13.861
Activo corriente		
Activos no corrientes mantenidos para la venta	3	18
Existencias	414	400
Deudores comerciales	1.149	1.175
Otros activos corrientes	481	445
Instrumentos financieros derivados	70	119
Otros depósitos remunerados a corto plazo	1.547	1.758
Efectivo y activos líquidos equivalentes	1.362	1.977
	5.026	5.892
Total activo	19.837	19.753
Fondos propios		
Capital suscrito	928	928
Prima de emisión	5.280	5.280
Acciones propias	(17)	(17)
Otras reservas	(1.436)	(805)
Patrimonio neto atribuido a los accionistas de la sociedad dominante	4.755	5.386
Intereses minoritarios	300	300
Total patrimonio neto	5.055	5.686
Pasivo no corriente		
Deudas financieras remuneradas a largo plazo	4.128	4.304
Obligaciones de retribuciones a empleados	293	277
Pasivo por impuesto diferido	1.202	1.274
Otras provisiones destinadas a riesgos y gastos	1.250	1.244
Instrumentos financieros derivados	95	55
Otros pasivos a largo plazo	250	384
	7.218	7.538
Pasivo corriente		
Componente corriente de la deuda a largo plazo	670	579
Acreedores y otras cuentas por pagar	6.013	5.377
Instrumentos financieros derivados	66	64
Impuesto corriente por pagar	12	157
Otras provisiones destinadas a riesgos y gastos	803	352
	7.564	6.529
Total pasivo	14.782	14.067
Total patrimonio neto y pasivo	19.837	19.753

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA CONSOLIDADOS

Millones de euros	31 de diciembre 2012	31 de diciembre, 2011
Flujos de efectivo procedentes de actividades de explotación		
(Pérdida)/beneficio de las operaciones	(613)	444
Depreciación, amortización y deterioro	1.414	969
Variación del capital circulante y otros movimientos distintos de efectivo	312	130
Resolución de la investigación de competencia desleal	(70)	(168)
Aportaciones en efectivo al plan de pensiones (neto de costes de servicio)	(381)	(414)
Intereses pagados	(187)	(186)
Impuestos	(4)	(5)
Flujos de efectivo netos de las actividades de explotación de operaciones continuadas	471	770
Flujos de efectivo netos de las actividades de explotación de operaciones discontinuadas	(132)	-
Flujos de efectivo netos de las actividades de explotación	339	770
Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión		
Adquisición de inmovilizado material e inmovilizado inmaterial	(1.239)	(1.071)
Venta de inmovilizado material	46	65
Efectivo neto adquirido en combinación de negocios	(1)	689
Intereses percibidos	43	78
Disminución de otros depósitos remunerados a corto plazo	246	843
Adquisición de acciones propias	-	(18)
Dividendos percibidos	14	10
Otros movimientos de inversión	3	5
Flujos de efectivo netos de las actividades de inversión	(888)	601
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación		
Préstamos a largo plazo	534	304
Amortización de préstamos	(338)	(312)
Amortización de arrendamientos financieros	(331)	(341)
Dividendos repartidos a titulares de valores perpetuos y otros	(21)	(20)
Flujos de efectivo netos derivados de las actividades de financiación	(156)	(369)
(Disminución)/aumento neto de efectivo y otros activos líquidos equivalentes	(705)	1.002
Diferencias netas por cambio de divisa	90	58
Efectivo y activos líquidos equivalentes a 1 de enero	1.977	917
Efectivo y activos líquidos equivalentes al final del ejercicio	1.362	1.977
Depósitos remunerados con vencimiento superior a tres meses	1.547	1.758
Efectivo, activos líquidos equivalentes y otros depósitos remunerados	2.909	3.735

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012

Millones de euros	Capital suscrito	Prima de emisión	Inversión en acciones propias	Otras reservas ⁽¹⁾	Total fondos propios	Intereses minoritarios	Total patrimonio neto
Al 1 de enero de 2012	928	5.280	(17)	(805)	5.386	300	5.686
Total del resultado global del ejercicio, neto de impuestos	-	-	-	(655)	(655)	20	(635)
Coste del pago basado en acciones	-	-	-	24	24	-	24
Dividendos repartidos a titulares de valores perpetuos	-	-	-	-	-	(20)	(20)
Al 31 de diciembre, 2012	928	5.280	(17)	(1.436)	4.755	300	5.055

⁽¹⁾El saldo final incluye ganancias retenidas por importe de 743 millones de euros.

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011

Millones de euros	Capital suscrito	Prima de emisión	Inversión en acciones propias	Otras reservas ⁽¹⁾	Total fondos propios	Intereses minoritarios	Total patrimonio neto
Al 1 de enero de 2011 ⁽²⁾	-	-	(4)	2.529	2.525	300	2.825
Total del resultado global del ejercicio, neto de impuestos	-	-	-	492	492	20	512
Acciones emitidas durante el ejercicio	928	5.280	(14)	(3.839)	2.355	-	2.355
Coste del pago basado en acciones	-	-	-	18	18	-	18
Ejercicio de opciones sobre acciones	-	-	1	(5)	(4)	-	(4)
Dividendos repartidos a titulares de valores perpetuos	-	-	-	-	-	(20)	(20)
Al 31 de diciembre, 2011	928	5.280	(17)	(805)	5.386	300	5.686

⁽¹⁾El saldo final incluye ganancias retenidas por importe de 1.662 millones de euros.

⁽²⁾El capital emitido y la prima de emisión a 1 de enero de 2011 se han ajustado retrospectivamente como consecuencia de la fusión para reflejar el capital social y la prima de emisión de la Compañía. Los demás saldos de reservas están relacionados con British Airways y la Compañía. El capital emitido a 1 de enero de 2011 era de 15.000 euros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

Para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012

1. INFORMACIÓN CORPORATIVA Y BASES DE PRESENTACIÓN

El 21 de enero de 2011, British Airways Plc e Iberia Líneas Aéreas de España, S.A. (en lo sucesivo, "British Airways" e Iberia" respectivamente) cerraron una operación de fusión de las dos compañías por la que se creaba un nuevo grupo de líneas aéreas líder en Europa. Como consecuencia de la fusión, se creó International Consolidated Airlines Group S.A. (en adelante, "International Airlines Group", "IAG" o el "Grupo"), que aglutina los intereses de ambos grupos de líneas aéreas. IAG es una sociedad española, registrada en Madrid y constituida el 8 de abril de 2010.

Las acciones de IAG se negocian en el mercado principal de valores cotizados de la Bolsa de Londres, así como en las bolsas de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia ("las Bolsas españolas") a través del mercado continuo español (Sistema de Interconexión Bursátil Español, SIBE).

Los estados financieros consolidados resumidos del Grupo correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 se han formulado conforme a la NIC 34 para su publicación por el Consejo de Administración el 27 de febrero de 2013. Los estados financieros consolidados resumidos que se adjuntan no son las cuentas anuales consolidadas de la Sociedad, y han sido extraídos de los estados financieros auditados a 31 de diciembre de 2012. El Consejo de Administración considera que el Grupo cuenta con los recursos necesarios para mantenerse en funcionamiento en el futuro previsible, y por tanto ha continuado aplicando el principio de empresa en funcionamiento al elaborar las cuentas anuales.

Para la elaboración de los presentes estados financieros consolidados resumidos se han empleado los criterios de elaboración y las políticas contables que se recogen en los Estados Financieros de IAG correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011. Los estados financieros de IAG correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 se han depositado en el Registro Mercantil de Inglaterra y Gales y se han elaborado con arreglo a las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") adoptadas por la Unión Europea y a las interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretación de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) de la International Accounting Standards Board (IASB).

En fecha 18 de mayo de 2012 se constituyó IAG Cargo Ltd (en lo sucesivo, "IAG Cargo"). IAG Cargo tiene como principal actividad las ventas comerciales, los servicios de gestión y de asistencia en la prestación de transporte de carga aérea en las redes de British Airways e Iberia.

En fecha 12 de septiembre de 2012 se constituyó Veloz Holdco, S.L. (en lo sucesivo, "Veloz") (previamente denominada Global Aimara, S.L.), que adoptó la denominación de Veloz Holdco, S.L. en fecha 7 de noviembre de 2012. La principal actividad de Veloz es la adquisición y tenencia de acciones y otras participaciones en el capital de otras sociedades, así como la administración y enajenación de tales participaciones.

En fecha 10 de diciembre de 2012, Veloz Holdco, S.L. solicitó la correspondiente autorización para la oferta pública de adquisición de 16.193.297 acciones de Vueling Airlines, S.A. (en lo sucesivo, "Vueling"), representativas del 54,15% de su capital social y de un idéntico porcentaje de derechos de voto. IAG posee indirectamente 13.711.221 acciones representativas del 45,85% restante de Vueling.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables y los métodos de cálculo adoptados son coherentes con los empleados en las cuentas anuales correspondientes al periodo cerrado a 31 de diciembre de 2012, tal y como se describe en los estados financieros de British Airways, excepto en lo que se menciona a continuación.

No hay nuevas normas que entren en vigor por primera vez para el ejercicio financiero que empieza el 1 de enero de 2012 o con posterioridad que pudieran tener un efecto relevante en el Grupo.

El Grupo ha adoptado las siguientes normas, interpretaciones y revisiones desde el 1 de enero de 2012:

NIIF 7 (revisada) 'Instrumentos financieros: Información a revelar'. Los cambios incluyen varias aclaraciones relacionadas con la divulgación de instrumentos financieros. La norma requiere un cambio en la presentación de las notas a los estados financieros del Grupo, pero no afecta a los beneficios declarados.

Otras modificaciones derivadas de mejoras a las normas no afectan de ningún modo a las políticas contables, la situación financiera o los resultados del Grupo. El Grupo no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o revisión que se haya emitido pero que aún no esté vigente.

3. COMBINACIONES DE NEGOCIOS

El 19 de abril de 2012 el Grupo, a través de British Airways, compró a LHBD Holdings Limited (en adelante, "Lufthansa") el cien por cien de todo el capital social emitido de British Midland Limited (en lo sucesivo, "bmi"). bmi se componía de tres unidades de negocio distintas: bmi mainline, bmi regional y bmibaby. La adquisición de bmi mainline le da la posibilidad a British Airways de gestionar de forma más eficaz su mayor cartera de slots (derechos de despegue y aterrizaje) en Londres Heathrow, lanzar nuevas rutas y aumentar la frecuencia de los destinos más importantes ya existentes.

bmi regional y bmibaby formaban parte asimismo de la adquisición. Estos negocios no forman parte de los planes a largo plazo del Grupo, por lo que aparecen como una operación discontinuada en la Cuenta de resultados. La actividad, determinados activos y determinados pasivos de bmi regional fueron vendidos a Sector Aviation Holdings Ltd el 1 de junio de 2012; como tal, los activos y pasivos de este negocio sólo se adquirieron con el fin de venderlos posteriormente. El Grupo no fue capaz de encontrar un comprador viable para bmibaby, por lo que puso fin a sus actividades en septiembre de 2012.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

Para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012

3. COMBINACIONES DE NEGOCIOS (Continuación)

Los activos y pasivos resultantes de la adquisición fueron los siguientes:

Millones de euros	Valor razonable
Inmovilizado material	133
Inmovilizado inmaterial ⁽¹⁾	
Derechos de aterrizaje	499
Otros activos no corrientes	37
Efectivo y activos líquidos equivalentes	75
Deudores comerciales ⁽²⁾	55
Otros activos corrientes	125
Componente corriente de la deuda a largo plazo	(7)
Acreedores y otras cuentas por pagar	(485)
Otras provisiones destinadas a riesgos y gastos corrientes	(100)
Otras provisiones destinadas a riesgos y gastos no corrientes	(132)
Deudas financieras remuneradas a largo plazo	(26)
Activos/(pasivos) netos identificables adquiridos	174
Contraprestación en efectivo ⁽³⁾	101
Fondo de comercio negativo	(73)

¹Los derechos de aterrizaje han sido valorados como activos de vida útil indefinida y serán sometidos anualmente a la prueba de deterioro de valor.

²El importe bruto contractual de deudores comerciales es de 59 millones de euros, de los que se espera cobrar un 94%.

³No existe contraprestación diferida o contingente.

La contraprestación en efectivo de 101 millones de euros (83 millones de libras esterlinas) fue pagada íntegramente, incluidos los 18 millones de euros (15 millones de libras esterlinas) pagados en 2011.

El fondo de comercio negativo derivado de la adquisición de bmi se ha registrado en la Cuenta de resultados y no constituye un beneficio a efectos fiscales.

Los costes de transacción relacionados con la adquisición de bmi, que ascendieron a un total de 7 millones de euros, se reconocieron bajo el epígrafe "Partidas excepcionales" en la Cuenta de resultados del ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2012 dentro de los gastos de Propiedad, TI y otros gastos. En 2011 se reconocieron 4 millones de euros de costes de transacción.

La aportación a los resultados consolidados del Grupo de bmi en el capítulo de operaciones continuadas fue de ingresos por importe de 365 millones de euros, pérdidas de las operaciones antes de partidas excepcionales por importe de 98 millones de euros y pérdidas de las operaciones después de partidas excepcionales por importe de 185 millones de euros. Si bmi se hubiera consolidado el 1 de enero de 2012, el Grupo habría registrado un total de 18.276 millones de euros de ingresos y 681 millones de euros de pérdidas de las operaciones.

4. OPERACIONES DISCONTINUADAS

Con arreglo a los términos del acuerdo de compra de bmi mainline, British Airways adquirió bmibaby y bmi regional como parte de la operación de compra del 19 de abril de 2012. Dado que bmibaby y bmi regional no formaban parte de los planes a largo plazo del Grupo, no se han integrado en este y se exploraron diversas realizar opciones de venta de dichos negocios. bmi regional fue vendida así a Sector Aviation Holdings Ltd el 1 de junio de 2012. bmibaby dejó de operar en septiembre de 2012, una vez retiradas todas las aeronaves antes de devolvérselas a los arrendadores.

Desde la fecha de adquisición, las pérdidas después de impuestos procedentes de las operaciones discontinuadas ascienden a 38 millones de euros en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012. Se obtuvieron 90 millones de ingresos con un total de gastos de operaciones de 128 millones de euros, que son íntegramente atribuibles a los accionistas de la sociedad dominante. No se registraron ingresos financieros, gastos financieros ni impuestos en relación con las operaciones discontinuadas.

No había operaciones discontinuadas en el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2011.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

Para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012

5. PARTIDAS EXCEPCIONALES

Millones de euros	El ejercicio finalizado el	
	2012	2011
Beneficios de la cobertura de flujos de efectivo antes de la adquisición ⁽¹⁾	(7)	78
Liquidación de la investigación sobre competencia ⁽²⁾	(35)	-
Gastos de combinación de negocios ⁽³⁾	87	-
Gastos de reestructuración ⁽⁴⁾	202	-
Deterioro del inmovilizado inmaterial y fondo de comercio ⁽⁵⁾	343	-
Reconocidos como gastos de la explotación	590	78
Pérdidas de operaciones discontinuadas ⁽⁶⁾	(38)	-
Fondo de comercio negativo ⁽⁷⁾	73	-
Adquisición por fases ⁽⁸⁾	-	(83)
Total cargo/(abono) excepcional antes de impuestos	625	(5)

⁽¹⁾ *Derivados e instrumentos financieros*

El 21 de enero de 2011, Iberia tenía una cartera de coberturas de flujos de caja con un beneficio neto a valor de mercado de 78 millones de euros registrado en "Otras reservas" en el balance de situación. Al liquidarse estas posiciones de cobertura de flujos de caja, Iberia reclasifica el beneficio de otras reservas en la Cuenta de resultados.

El Grupo no reconoce los beneficios netos de la cobertura de flujos de caja previa a la adquisición en "Otras reservas" del balance consolidado, dando lugar a costes de combustible y arrendamiento operativo de flota sin descontar los beneficios de la cobertura de flujos de efectivo contratados con anterioridad a la adquisición. Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012, esto ha producido una disminución de los costes de arrendamiento operativo de flota declarados de 7 millones de euros y un cargo fiscal relacionado de 2 millones de euros (2011: aumento del gasto de combustible de 89 millones de euros y disminución de los costes de arrendamiento operativo de flota declarados de 11 millones de euros y un crédito fiscal relacionado de 23 millones de euros).

⁽²⁾ *Provisiones*

En abril 2012, British Airways liquidó una sanción con el regulador británico de la competencia (the Office of Fair Trading) en relación con la investigación de la aplicación de recargos a los pasajeros relativos a los precios del combustible que data del periodo 2004 - 2006. La sanción pactada fue de 70 millones de euros (58,5 millones de libras), lo cual ha derivado en la reversión de 35 millones de euros en la provisión dotada a tales efectos. La reversión de esta provisión se consideró excepcional por su tamaño y su incidencia y por coherencia con el reconocimiento del cargo original.

⁽³⁾ *Gastos de combinación de negocios*

Se ha reconocido un gasto de reestructuración por valor de 25 millones de euros en relación con bmi mainline en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012, y unos gastos de transacción e integración de 62 millones de euros. También se ha registrado el correspondiente crédito fiscal por valor de 18 millones de euros.

⁽⁴⁾ *Gastos por reestructuración*

Se ha reconocido un cargo por reestructuración de 202 millones de euros en relación al plan de transformación de Iberia.

⁽⁵⁾ *Deterioro del inmovilizado inmaterial y fondo de comercio*

Se ha reconocido un cargo de 343 millones de euros por el deterioro de la unidad generadora de efectivo de Iberia. El fondo de comercio derivado de la adquisición de Iberia se depreció por su importe contable íntegro de 249 millones de euros, la marca Iberia fue parcialmente depreciada en 79 millones de euros y otro inmovilizado inmaterial se depreció en 15 millones de euros. Los impuestos diferidos asociados con los activos depreciados han sido revisados dando lugar a un crédito fiscal de 28 millones de euros.

⁽⁶⁾ *Operaciones discontinuadas*

Desde la fecha de adquisición, las pérdidas después de impuestos procedentes de las operaciones discontinuadas de bmibaby y bmi regional ascienden a 38 millones de euros en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012.

⁽⁷⁾ *Fondo de comercio negativo*

El fondo de comercio negativo derivado de la adquisición de bmi, que asciende a 73 millones de euros, ha sido abonado en los gastos no operativos en la Cuenta de resultados (nota 3).

⁽⁸⁾ *Adquisición por etapas*

Como consecuencia de la inversión inicial de British Airways en Iberia, la combinación de negocios en 2011 del Grupo se realizó en varias fases. Por lo tanto, el Grupo volvió a evaluar su inversión en Iberia al valor razonable en la fecha de adquisición, lo que dio lugar a una plusvalía no monetaria de 83 millones de euros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

Para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012

6. ESTACIONALIDAD

El negocio del Grupo es muy estacional, con un fuerte aumento de la demanda en los meses de verano. Por consiguiente, los mayores ingresos y beneficios de las operaciones se esperan habitualmente en los últimos seis meses del ejercicio financiero, más que en los seis primeros.

7. INFORMACIÓN DE SEGMENTOS

a. Segmentos de negocio

British Airways e Iberia se gestionan como sociedades operativas separadas. Las operaciones de cada sociedad se gestionan como una única unidad de negocio. El principal responsable de la toma de decisiones operativas, que se encarga de asignar recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos operativos, se ha identificado como el Comité de Dirección de IAG. Las decisiones de asignación de recursos por parte del Comité de Dirección de IAG se basan en la rentabilidad de la red, en función principalmente de los mercados en los que trabajan las compañías operativas. El objetivo en la toma de decisiones de asignación de recursos consiste en optimizar los resultados financieros consolidados. Por lo tanto, basándose en el tratamiento dado por el Grupo respecto a las operaciones y en la manera en que se toman las decisiones de asignación de recursos, el Grupo cuenta con dos (2011: dos) segmentos operativos declarables a efectos de presentación de los informes financieros, que se presentan como British Airways e Iberia.

En el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012:

Millones de euros	2012			Total
	British Airways	Iberia	No asignados	
Ingresos				
Ingresos externos	13.312	4.805	-	18.117
Ingresos entre segmentos	26	36	50	112
Ingresos por segmento	13.338	4.841	50	18.229
Depreciación, amortización y deterioro	(886)	(169)	(16)	(1.071)
Deterioro del fondo de comercio e inmovilizado inmaterial				
Fondo de comercio	-	(249)	-	(249)
Inmovilizado inmaterial	-	(94)	-	(94)
Pérdidas por deterioro del fondo de comercio e inmovilizado inmaterial	-	(343)	-	(343)
Beneficio/(pérdida) de las operaciones⁽¹⁾	295	(896)	(12)	(613)
Gastos no operativos netos				(384)
Pérdida antes de impuestos de operaciones continuadas				(997)

⁽¹⁾ El segmento "British Airways" incluye unos gastos excepcionales de 52 millones de euros correspondiente a provisiones y gastos de combinación de negocios, el segmento "Iberia" incluye un cargo excepcional de 202 millones de euros debido a costes de reestructuración y un cargo de 343 millones de euros por deterioro del inmovilizado inmaterial y fondo de comercio, y el segmento "No asignados" incluye un crédito excepcional de 7 millones de euros correspondientes a derivados e instrumentos financieros (nota 5).

En el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011:

Millones de euros	2011			Total
	British Airways	Iberia	No asignados	
Ingresos				
Ingresos externos	11.483	4.620	-	16.103
Ingresos entre segmentos	9	16	36	61
Ingresos por segmento	11.492	4.636	36	16.164
Depreciación, amortización y deterioro	(786)	(169)	(14)	(969)
Beneficio/(pérdida) de las operaciones⁽²⁾	592	(61)	(87)	444
Ingresos no operativos netos				98
Beneficio antes de impuestos				542

⁽²⁾ El segmento "No asignados" incluye un cargo excepcional de 78 millones de euros (nota 5) relacionado con derivados e instrumentos financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

Para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012

7. INFORMACIÓN DE SEGMENTOS (Continuación)

b. Desglose geográfico

Ingresos por origen de la venta

Millones de euros	Ejercicio terminado el 31 de diciembre de	
	2012	2011
Reino Unido	6.029	5.124
España	2.548	2.168
EE.UU.	2.647	2.247
Resto del mundo	6.893	6.564
	18.117	16.103

Activos por área

Millones de euros	Inmovilizado	Inmovilizado
	material	inmaterial y fondo de comercio
Al 31 de diciembre de 2012		
Reino Unido	8.460	968
España	1.394	960
EE.UU.	61	5
No asignados	11	32
Total	9.926	1.965
Al 31 de diciembre de 2011		
Reino Unido	8.090	377
España	1.407	1.310
EE.UU.	77	4
No asignados	10	33
Total	9.584	1.724

8. GASTOS E INGRESOS FINANCIEROS

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de

Millones de euros	2012	2011
Gastos financieros		
Intereses a pagar de préstamos bancarios y otros préstamos, y gastos financieros exigibles en virtud de arrendamientos financieros	(226)	(198)
Actualización del descuento financiero sobre provisiones	(37)	(41)
Intereses capitalizados sobre pagos anticipados para la adquisición de inmovilizado	4	2
Variación en el valor razonable de swaps de divisas	1	1
(Cargos)/abonos de divisa sobre activos financieros fijos	(6)	16
Total gastos financieros	(264)	(220)
Ingresos financieros		
Intereses sobre otros depósitos remunerados	53	85
(Cargo)/abono por financiación neta correspondiente a pensiones		
(Gastos)/ingresos financieros netos correspondientes a pensiones	(43)	72
Amortización de pérdidas actuariales superiores al corredor	(44)	(30)
Efecto del techo de activos del APS	(179)	142
(Cargo)/abono por financiación neta correspondiente a pensiones	(266)	184

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

Para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012

9. IMPUESTOS

El crédito fiscal para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 fue de 112 millones de euros (2011: 40 millones de euros).

Las filiales de IAG se encuentran en el Reino Unido y en España. Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012, se promulgaron, con carácter sustantivo, nuevas leyes en el Reino Unido por las cuales el principal tipo impositivo aplicado en el impuesto sobre sociedades se reduce del 26% al 24% a partir del 1 de abril de 2012, y que reducen el tipo en un 1% anual más, situándolo en un 23%, a partir del 1 de abril de 2013. La reducción del tipo aplicado en el impuesto de sociedades reduce el pasivo por impuesto diferido registrado al 31 de diciembre de 2012 en 90 millones de euros. Las futuras reducciones previstas sobre el principal tipo impositivo de un 2%, hasta situarse en un 21% a partir de abril de 2014 serán aplicadas a los Estados financieros del Grupo cuando sean adoptadas con carácter sustantivo.

Durante el ejercicio, no se han reconocido activos diferidos por valor de 204 millones de euros relacionados con pérdidas del periodo.

Excluido el ajuste no recurrente derivado de la reducción del tipo aplicado al impuesto de sociedades, el cargo no sujeto relacionado con el deterioro del fondo de comercio y el activo diferido no reconocido, el tipo efectivo del impuesto para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 fue del 30%.

10. BENEFICIOS POR ACCIÓN

Los beneficios básicos por acción para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 se calculan utilizando una media ponderada de 1.848.452.648 acciones ordinarias, ajustándola por acciones mantenidas a efectos de los Planes sobre Acciones para Empleados. Los beneficios diluidos por acción para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 se calculan utilizando una media ponderada de 2.067.750.454 acciones ordinarias.

El número de acciones emitidas a 31 de diciembre de 2012 era de 1.855.369.557 acciones ordinarias de 50 céntimos de euro cada una (2011: 1.855.369.557 acciones ordinarias de 50 céntimos de euro cada una).

11. DIVIDENDOS

El Consejo de Administración declara que no se pagará ningún dividendo con cargo al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 (2011: cero euros).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

Para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012

12. INMOVILIZADO MATERIAL E INMOVILIZADO INMATERIAL

Millones de euros	Inmovilizado material	Inmovilizado inmaterial y fondo de comercio ¹
Valor neto contable a 1 de enero de 2012	9.584	1.724
Altas	1.118	119
Alta mediante combinación de negocios	133	499
Bajas	(94)	(4)
Reclasificaciones	(3)	-
Depreciación, amortización y deterioro	(1.028)	(386)
Movimientos por cambio de divisas	216	13
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2012	9.926	1.965
Valor neto contable al 1 de enero de 2011	8.080	336
Altas	952	97
Alta mediante combinación de negocios	1.385	1.326
Bajas	(37)	-
Reclasificaciones	(14)	-
Depreciación, amortización y deterioro	(926)	(43)
Movimientos por cambio de divisas	144	8
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2011	9.584	1.724

¹ Se compone el fondo de comercio y los activos con duración indefinida de 1.748 millones de euros, además de los activos intangibles con vida definida de 217 millones de euros.

Las compras de inmovilizado autorizadas y contratadas pero no registradas en los estados financieros ascienden a 4.910 millones de euros en relación con los compromisos del Grupo (2011: 5.359 millones de euros). La mayoría de los compromisos de compra de inmovilizado están denominados en dólares y están expuestos al impacto de los tipos de cambio.

13. REVISIÓN DEL DETERIORO

a. Prueba de deterioro

A continuación presentamos los importes contables del inmovilizado inmaterial con vida útil indefinida y del fondo de comercio correspondientes a las dos unidades generadoras de efectivo del Grupo:

Millones de euros	Fondo de comercio	Marca	Programas de fidelización de clientes	Derechos de aterrizaje	Total
2012					
Iberia					
A 1 de enero de 2012	249	306	253	423	1.231
Pérdidas por deterioro reconocidas en el ejercicio	(249)	(79)	-	-	(328)
A 31 de diciembre de 2012	-	227	253	423	903
British Airways					
A 1 de enero de 2012	48	-	-	280	328
Altas	-	-	-	8	8
Adquirido mediante combinación de negocios	-	-	-	499	499
Movimientos por cambio de divisas	1	-	-	9	10
A 31 de diciembre de 2012	49	-	-	796	845
A 31 de diciembre de 2012	49	227	253	1.219	1.748

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

Para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012

13. REVISIÓN DEL DETERIORO (Continuación)

a. Prueba de deterioro (continuación)

2011	Fondo de comercio	Marca	Programas de fidelización de clientes	Derechos de aterrizaje	Total
Iberia					
A 1 de enero de 2011	-	-	-	-	-
Adquirido mediante combinación de negocios	249	306	253	423	1.231
A 31 de diciembre de 2011	249	306	253	423	1.231
British Airways					
A 1 de enero de 2011	47	-	-	237	284
Altas	-	-	-	39	39
Movimientos por cambio de divisas	1	-	-	4	5
A 31 de diciembre de 2011	48	-	-	280	328
A 31 de diciembre de 2011	297	306	253	703	1.559

b. Base de cálculo del importe recuperable

Los importes recuperables del fondo de comercio, la marca y del programa de fidelización de clientes Avios se han determinado en base a su valor en uso.

El importe recuperable de los derechos de aterrizaje se ha determinado por referencia a transacciones de mercado de activos similares menos los costes de venta, mediante el valor razonable menos los costes de venta o mediante el valor en uso.

El valor en uso se calcula aplicando un modelo de flujos de caja descontados. El valor en uso de la marca se basa en la metodología de derechos (royalties). Las proyecciones de flujos de caja se basan en el plan de negocio aprobado por el Consejo para un periodo de cinco años. Los flujos de caja extrapolados más allá de dicho periodo se proyectan con un incremento de las tasas de crecimiento a largo plazo. Las proyecciones de flujos de caja se descuentan aplicando la tasa de descuento antes de impuestos de la unidad generadora de efectivo (UGE).

Cada año el Grupo elabora y aprueba planes de negocio formales para cinco años. Estos planes fueron aprobados en el cuarto trimestre del año. Los flujos de caja establecidos en el plan de negocio de Iberia empleados para calcular el valor en uso se han ajustado para reflejar únicamente la reestructuración del negocio que fue aprobada por el Consejo y que la dirección puede ejecutar sin necesidad de un acuerdo ulterior.

Los costes de reestructuración asociados al plan de transformación de Iberia, que ascienden a 202 millones de euros, se han registrado como un cargo excepcional en la partida de costes de personal de la Cuenta de resultados del ejercicio.

Principales hipótesis

Las principales hipótesis y tasas de crecimiento se basan en la rentabilidad histórica y en las expectativas de la dirección sobre el mercado. Las condiciones de mercado en las que Iberia está operando actualmente se han vuelto más complicadas. España está sumida en un entorno económico con perspectivas pesimistas y se estima que esta situación se mantendrá durante los próximos 12-18 meses. Estos factores, unido al descenso de los resultados de Iberia y al riesgo de conflictos sindicales, han motivado una revisión de las principales hipótesis sobre la UGE de Iberia para reflejar contingencias durante la ejecución del Plan de negocio. Por otro lado, la tasa de descuento aplicada a la UGE de Iberia se ha incrementado para reflejar las persistentemente altas rentabilidades de la deuda pública española y la continua incertidumbre surgida por las medidas de austeridad, el elevado desempleo y la recapitalización bancaria.

El Plan de negocio asumió un precio del combustible de 110 USD por barril (2011: 120 USD por barril) y un tipo de cambio del USD de 1,25 frente al euro (2011: 1,40) y de 1,57 USD frente a la libra esterlina (2011: 1,60).

%	2012		2011	
	British Airways	Iberia	British Airways	Iberia
Tasa de descuento antes de impuestos	10,0	11,7	10,0	10,0
Tasa de crecimiento perpetua	2,5	-	2,5	2,5

El importe recuperable de la marca Iberia se ha determinado en base a la metodología de derechos (royalties), con una tasa de royalty del 0,60% (2011: 0,64%). El Plan de negocio ajustado prevé una reducción de la capacidad del 15% que dará lugar a un descenso de los ingresos. Este descenso de ingresos, unido al aumento de la tasa de descuento, se ha traducido en un deterioro de la marca Iberia de 79 millones de euros, lo cual se registró como un cargo excepcional en la partida Depreciación, amortización y deterioro de la Cuenta de resultados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

Para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012

13. REVISIÓN DEL DETERIORO (Continuación)

b. Base de cálculo del importe recuperable (continuación)

Como resultado de la prueba de deterioro de Iberia, el fondo de comercio se depreció por su importe contable íntegro (249 millones de euros) y los contratos de franquicia se depreciaron en 15 millones de euros, ambos registrados como un cargo excepcional en la partida Depreciación, amortización y deterioro de la Cuenta de resultados.

c. Sensibilidades

Cualquier nuevo descenso del valor en uso estimado de la unidad generadora de efectivo de Iberia probablemente produzca un deterioro adicional de la marca, los programas de fidelización de clientes o los derechos de aterrizaje. Una variación de 0,50 puntos porcentuales de la tasa de descuento después de impuestos aumentaría o reduciría el importe recuperable en aproximadamente 90 millones de euros. Una variación de 0,50 puntos porcentuales de la tasa de crecimiento perpetua aumentaría o reduciría el importe recuperable en aproximadamente 65 millones de euros. Una variación del 15% de los ingresos aumentaría o reduciría el importe recuperable de la marca en aproximadamente 35 millones de euros.

Ningún cambio razonable que puedan sufrir las principales hipótesis sobre la unidad generadora de efectivo de British Airways provocará que los importes contables del fondo de comercio excedan de los importes recuperables.

14. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Los activos no corrientes mantenidas por la venta de 3 millones de euros comprenden inmuebles adquiridos en el marco de la adquisición de bmi que saldrán del negocio en 12 meses desde el 31 de diciembre de 2012 (2011: 18 millones de euros relacionados con tres aviones Boeing 757).

El Grupo vendió activos no corrientes mantenidos para la venta por valor contable de 31 millones de euros en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 (2011: 35 millones de euros), no dando lugar ni a una ganancia ni a una pérdida (2011: pérdida de 7 millones de euros).

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

A continuación se muestra el detalle de instrumentos financieros a 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 por tipo y clasificación:

Millones de euros	Activos financieros						Activos no financieros	Total
	Préstamos y partidas por cobrar	Activos a valor razonable con cambios en la cuenta de resultados	Derivados de cobertura	Activos financieros disponibles para la venta	Activos mantenidos hasta el vencimiento			
Activos no corrientes								
Activos financieros disponibles para la venta	-	-	-	684	-	-	-	684
Instrumentos financieros derivados	-	-	26	-	-	-	-	26
Otros activos no corrientes	92	-	-	-	4	17	-	113
Activos corrientes								
Deudores comerciales	1.149	-	-	-	-	-	-	1.149
Otros activos corrientes	123	-	-	-	-	-	358	481
Instrumentos financieros derivados	-	-	70	-	-	-	-	70
Otros depósitos remunerados a corto plazo	1.543	-	-	-	4	-	-	1.547
Efectivo y activos líquidos equivalentes	1.362	-	-	-	-	-	-	1.362

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

Para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA (Continuación)

Millones de euros	Pasivos financieros				Total
	Préstamos y cuentas por pagar	Pasivos a valor razonable con cambios en la cuenta de resultados	Derivados de cobertura	Pasivos no financieros	
Pasivos no corrientes					
Deudas financieras con intereses a largo plazo	4.128	-	-	-	4.128
Instrumentos financieros derivados	-	-	95	-	95
Otros pasivos a largo plazo	18	-	-	232	250
Pasivos corrientes					
Componente corriente de la deuda a largo plazo	670	-	-	-	670
Acreeedores y otras cuentas a pagar	3.378	-	-	2.635	6.013
Instrumentos financieros derivados	-	-	66	-	66

Al 31 de diciembre de 2011

Millones de euros	Activos financieros						Total
	Préstamos y partidas por cobrar	Activos a valor razonable con cambios en la cuenta de resultados	Derivados de cobertura	Activos financieros disponibles para la venta	Activos mantenidos hasta el vencimiento	Activos no financieros	
Activos no corrientes							
Activos financieros disponibles para la venta	-	-	-	466	-	-	466
Instrumentos financieros derivados	-	-	37	-	-	-	37
Otros activos no corrientes	42	-	-	-	8	21	71
Activos corrientes							
Deudores comerciales	1.175	-	-	-	-	-	1.175
Otros activos corrientes	203	-	-	-	-	242	445
Instrumentos financieros derivados	-	-	119	-	-	-	119
Otros depósitos remunerados a corto plazo	1.507	-	-	-	251	-	1.758
Efectivo y activos líquidos equivalentes	1.977	-	-	-	-	-	1.977

Millones de euros	Pasivos financieros				Total
	Préstamos y cuentas a pagar	Pasivos a valor razonable con cambios en la cuenta de resultados	Derivados de cobertura	Pasivos no financieros	
Pasivos no corrientes					
Deudas financieras remuneradas a largo plazo	4.304	-	-	-	4.304
Instrumentos financieros derivados	-	-	55	-	55
Otros pasivos a largo plazo	11	-	-	373	384
Pasivos corrientes					
Componente corriente de la deuda a largo plazo	579	-	-	-	579
Acreeedores y otras cuentas a pagar	3.116	-	-	2.261	5.377
Instrumentos financieros derivados	-	-	64	-	64

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

Para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012

16. CONCILIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO NETOS CON LOS MOVIMIENTOS DE LA DEUDA NETA

Millones de euros	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
(Disminución)/aumento de efectivo y otros activos líquidos equivalentes durante el periodo	(607)	371
(Deuda)/fondos netos adquiridos mediante combinación de negocios	(41)	1.402
Salida de flujos de efectivo netos por pago de deuda y arrendamientos financieros	669	653
Disminución de otros depósitos remunerados a corto plazo	(246)	(843)
Nuevos préstamos y arrendamientos financieros	(534)	(304)
(Aumento)/reducción de la deuda neta procedente de los flujos de efectivo	(759)	1.279
Diferencias de cambio y otros movimientos no de efectivo	18	(73)
(Aumento)/disminución de la deuda neta durante el periodo	(741)	1.206
Deuda neta al 1 de enero	(1.148)	(2.354)
Deuda neta a 31 de diciembre	(1.889)	(1.148)

La deuda neta comprende las partidas corrientes y no corrientes de deudas a largo plazo, menos el efectivo y los activos líquidos equivalentes y otros depósitos remunerados a corto plazo.

17. DEUDAS A LARGO Y CORTO PLAZO

Millones de euros	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011
Corrientes		
Préstamos bancarios y otros	235	247
Arrendamientos financieros	435	332
	670	579
No Corrientes		
Préstamos bancarios y otros	1.491	1.625
Arrendamientos financieros	2.637	2.679
	4.128	4.304

En agosto de 2009, British Airways realizó una emisión de bonos convertibles por valor de 350 millones de libras a un tipo de interés fijo del 5,8%. Esta emisión será convertible en acciones ordinarias si el titular decide ejercer la opción antes o a su vencimiento en agosto de 2014. De conformidad con los términos de la fusión, los titulares tienen derecho actualmente a convertir sus bonos en acciones ordinarias de IAG. La conversión a acciones ordinarias se realizará al tipo de 1,89 libras por acción. El componente de renta variable de los bonos convertibles emitidos se incluye en el capítulo "otras reservas". A 31 de diciembre de 2012, 184.708.995 opciones (2011: 184.708.995) seguían en circulación.

El arrendamiento financiero del Grupo para una aeronave A340-600 está sujeto al cumplimiento de ciertas obligaciones financieras *covenants* que se revisan anualmente. El Grupo ha comunicado a sus prestamistas que había incumplido uno de los *covenants* en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012. Como consecuencia de este incumplimiento, un arrendamiento financiero ha pasado a ser técnicamente pagadero a la vista y se han reclasificado 85 millones de dólares (64 millones de euros) de no corriente a corriente. El 14 de febrero de 2013 el Grupo obtuvo el visto bueno del prestamista.

Tres de los arrendamientos operativos para aeronaves A340-600 del Grupo también están sujetos al cumplimiento de ciertas obligaciones financieras, *covenants*, que se revisan anualmente. IAG ha comunicado a sus prestamistas que había incumplido uno de los *covenants* en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012. El resto de los pagos de los arrendamientos operativos, que asciende a 239 millones de dólares (181 millones de euros), vencerá técnicamente en un año.

El Grupo ha sido informado por el arrendador de que dos de las ocho entidades, prestamistas han aprobado la dispensa al incumplimiento de los *covenant* financieros. Las entidades restantes se han mostrado positivas al respecto y están pendientes de que sus comités riesgos aprueben formalmente la dispensa. Se espera que el arrendador formalice la dispensa para el 15 de marzo de 2013.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

Para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012

18. PAGOS BASADOS EN ACCIONES

Durante el ejercicio se concedieron 16.221.196 acciones condicionadas en virtud del Plan de Participación en Resultados del Grupo (*Performance Share Plan*, PSP) a altos ejecutivos clave y miembros elegidos de dirección. No se prevé realizar pagos hasta la consolidación de las acciones. El valor razonable de las opciones sobre acciones liquidadas mediante instrumentos de patrimonio neto se calcula en la fecha de concesión utilizando el modelo Monte-Carlo, teniendo en cuenta las condiciones en las que se concedieron las opciones, o basándose en el precio de la acción a la fecha de la concesión, en función del criterio de rentabilidad incorporado. Los datos medios ponderados utilizados en el modelo de planes de pagos sobre acciones PSP concedidos en el ejercicio son los siguientes:

Volatilidad prevista del precio de la acción (%): 45
Vigencia prevista de las opciones (años): 3
Precio medio ponderado de la acción a la fecha de concesión (libras): 1,61

El Grupo también concedió acciones en virtud del Plan de Incentivos Diferidos del Grupo, a tenor del cual se concedieron 973.504 acciones condicionadas durante el ejercicio.

19. COMPROMISOS DE RETRIBUCIONES PARA EMPLEADOS

El Grupo tiene dos planes principales de prestación definida en el Reino Unido, el Airways Pension Scheme (APS) y el New Airways Pension Scheme (NAPS), ambos cerrados para nuevos miembros.

Millones de euros	APS		NAPS	
	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
Valor razonable de los activos del plan	8.815	8.285	12.395	10.895
Valor actual de los pasivos del plan	(7.911)	(7.232)	(14.031)	(11.972)
Activo/(pasivo) de pensiones neto	904	1.053	(1.636)	(1.077)
Activo/(pasivo) de pensiones neto representado por:				
Activo de pensiones neto reconocido	606	700	852	608
Restricción sobre superávit de APS por techo de activos	179	-	-	-
Ganancias/(pérdidas) actuariales acumuladas no reconocidas	119	353	(2.488)	(1.685)
Activo/(pasivo) de pensiones neto	904	1.053	(1.636)	(1.077)

A 31 de diciembre de 2012, tanto APS como NAPS se reconocieron en el balance como activos derivados de retribuciones a empleados, representando 1.458 millones de euros de los 1.467 millones de euros del epígrafe (2011: 1.308 millones de euros de 1.317 millones de euros). Los 293 millones de euros de obligaciones de retribuciones a empleados a 31 de diciembre de 2012 se refieren a otros planes (2011: 277 millones de euros).

La valoración contable se realizó una vez actualizadas las hipótesis clave a 31 de diciembre de 2012, como sigue:

Millones de euros	APS		NAPS	
	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
Porcentaje anual:				
Inflación (IPC)	2,10	2,15	2,15	2,25
Inflación (IPC)	2,9	2,9	2,9	3,0
Subidas salariales (como IPC)	2,9	2,9	2,9	3,0
Tasa de descuento	4,1	4,7	4,5	5,0

Actualmente, se está llevando a cabo el ejercicio de valoración trienal a 31 de marzo de 2012, y será acordado con los administradores del fondo el 30 de junio de 2013.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

Para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012

20. PROVISIONES DE RIESGOS Y GASTOS

Millones de euros	Indemnizaciones por despido de empleados y otras provisiones relacionadas con empleados	Provisiones para demandas judiciales	Provisiones para grandes reparaciones	Otras provisiones	Total
Valor neto contable a 1 de enero de 2012	916	253	329	98	1.596
Provisiones registradas durante el ejercicio	333	65	119	108	625
Alta mediante combinación de negocios	11	19	103	99	232
Utilizadas durante el ejercicio	(156)	(86)	(33)	(56)	(331)
Resueltas	(12)	(49)	(41)	(7)	(109)
Actualización de descuento	22	6	7	2	37
Diferencias de cambio	1	3	-	(1)	3
Valor neto contable a 31 de diciembre de 2012	1.115	211	484	243	2.053
Desglose:					
Corrientes	426	140	129	108	803
No Corrientes	689	71	355	135	1.250

21. PASIVOS CONTINGENTES

A 31 de diciembre de 2012 existían pasivos contingentes con respecto a garantías y contingencias surgidas en el desarrollo ordinario de las actividades del Grupo. No es probable que se produzcan pérdidas sustanciales derivadas de dichos pasivos contingentes. Existe una serie de demandas judiciales y procesos de carácter regulatorio pendientes, cuyo resultado total no se prevé que tenga un efecto relevante en la situación financiera del Grupo o en los resultados de operaciones.

El Grupo tiene determinados pasivos y compromisos que, al 31 de diciembre de 2012, ascendían a 110 millones de euros (2011: 111 millones de euros).

22. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES VINCULADAS

El Grupo realizó las siguientes transacciones con partes vinculadas en el desarrollo ordinario de su actividad durante los periodos financieros finalizados el 31 de diciembre:

Millones de euros	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de	
	2012	2011
Ventas de bienes y servicios		
Ventas a empresas asociadas	148	163
Ventas a accionistas significativos	-	5
Compras de bienes y servicios		
Compras a empresas asociadas	63	66
Compras a accionistas significativos	22	21

Saldos al cierre del ejercicio derivados de ventas y compras de bienes y servicios:

Millones de euros	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011
Cuentas por cobrar de partes vinculadas		
Importes por cobrar de empresas asociadas	35	24
Importes debidos por accionistas significativos:	31	282
Cuentas por pagar a partes vinculadas		
Importes por pagar a empresas asociadas	22	19
Importes debidos a accionistas significativos:	2	-

22. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES VINCULADAS (Continuación)

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 el Grupo no dotó ninguna provisión para insolvencias en relación con importes adeudados por partes vinculadas (2011: cero euros).

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012, el Grupo celebró una operación de cobertura con Nomura International plc, parte vinculada de IAG dado que comparten un miembro no ejecutivo del Consejo. La operación es un ejercicio de gestión de riesgos para proteger el valor de las 33.562.331 acciones ordinarias que el Grupo tiene en Amadeus IT Holding S.A.

Remuneración de Administradores y Alta Dirección

La remuneración del personal de alta dirección del Grupo, que comprende el Consejo de Administración y el Comité de Dirección en 2012 y 2011 es la siguiente:

Millones de euros	2012	2011
Salario base, honorarios y otros beneficios		
Retribución del Consejo de Administración	6	7
Retribución del Comité de Dirección	4	3

IAG proporciona seguros de vida a los Consejeros Ejecutivos. En el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012, la obligación de la compañía fue de 28.000 euros (2011: 13.000 euros).

Al 31 de diciembre de 2012, el valor total de las pensiones devengadas cubiertas por planes de prestación definida correspondientes al Consejo de Administración y al Comité de Dirección ascendía a 5 millones de euros (2011: 4 millones de euros).

Al 31 de diciembre de 2012 no existían préstamos ni operaciones de crédito pendientes de amortizar o concedidos a Consejeros o ejecutivos del Grupo (2011: cero euros).

FLOTA AÉREA

Número de aviones en servicio con empresas del Grupo

	Activos fijos en balance	Arrendamiento s operativos fuera de balance	Total a 31 de diciembre de 2012	Total a diciembre de 2011	Cambios desde diciembre de 2011		Futuras entregas	Opciones
					Flota de IAG	Flota de bmi ⁽¹⁾		
Airbus A318	2	-	2	2	-	-	-	-
Airbus A319	31	32	63	52	-	11	2	-
Airbus A320	44	41	85	70	8	7	17	31
Airbus A321	18	18	36	30	(1)	7	-	-
Airbus A330	-	-	-	-	-	-	8	8
Airbus A340-300	7	6	13	18	(5)	-	-	-
Airbus A340-600	2	15	17	17	-	-	-	-
Airbus A380	-	-	-	-	-	-	12	7
Boeing 737-400	19	-	19	19	-	-	-	-
Boeing 747-400	52	-	52	52	-	-	-	-
Boeing 757-200	1	2	3	3	-	-	-	-
Boeing 767-300	21	-	21	21	-	-	-	-
Boeing 777-200	41	5	46	46	-	-	-	-
Boeing 777-300	5	1	6	5	1	-	6	-
Boeing 787	-	-	-	-	-	-	24	28
Embraer E170	6	-	6	6	-	-	-	-
Embraer E190	8	-	8	7	1	-	-	15
Group total	257	120	377	348	4	25	69	89

⁽¹⁾ Se adquirieron 41 aviones tras la adquisición de bmi, de los cuales 16 se encuentran apartados del servicio.

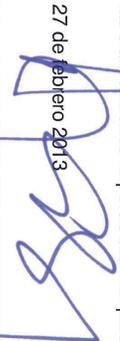
DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD DE LOS CONSEJEROS

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD DE LOS CONSEJEROS A LOS EFECTOS DEL ARTÍCULO 11.1.b DEL REAL DECRETO ESPAÑOL 1362/2007 DE 19 DE OCTUBRE (REAL DECRETO 1362/2007).

Los Consejeros de International Consolidated Airlines Group, S.A., en su reunión celebrada el 27 de febrero de 2013, declaran que, en su leal saber y entender, los estados financieros consolidados resumidos del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 se han elaborado conforme a la NIC 34 adoptada por la Unión Europea, presentan la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de International Consolidated Airlines Group, S.A. y de las empresas de su grupo consolidado, y que el Informe de gestión consolidado resumido ofrece un análisis preciso de la información exigida, también de conformidad con las DTR 4.2.7R y DTR 4.2.8R de la Financial Services Authority (legislación británica), incluyendo una explicación de los eventos importantes del periodo, una descripción de los riesgos e incertidumbres principales y una relación de las transacciones importantes con partes vinculadas.

27 de febrero 2013

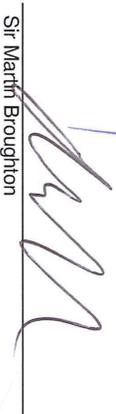
D. Antonio Vázquez Romero
Presidente del Consejo de Administración



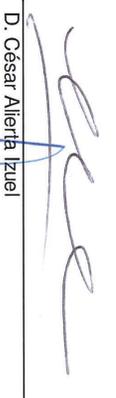
D. William Walsh
Consejero Delegado



Sir Martin Broughton
Presidente suplente del Consejo de Administración



D. César Alieria Izuel



D. Patrick Cescou



D. José Manuel Fernández Norriella



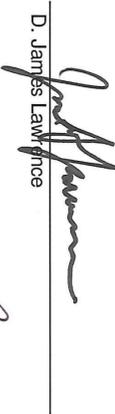
Baronesa Kingsmill



D. Manuel Lagares Gómez-Abascal



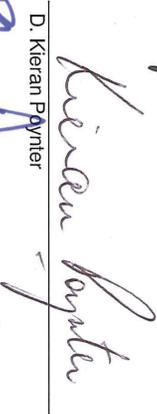
D. James Law Prince



D. José Pedro Pérez-Llorca



D. Kieran Paynter



D. Rafael Sánchez-Lozano-Turmo



D. John Snow



D. Keith Williams

