

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA “SUBWAY INTERNATIONAL B.V.”

Compañía SUBWAY INTERNATIONAL B.V.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2011, 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2011	2010
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	2,000.00	0
Crédito Tributario		0	0
Total activos corrientes		2.000,00	0
Activos no corrientes:			
Otros Activos No Corrientes		0	0
Activos por impuestos diferidos			
Total activos no corrientes		0	0
Total Activos		2.000,00	0

Gerente General

Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Compañía SUBWAY INTERNATIONAL B.V.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2011, 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2011	2010
Pasivos y patrimonio neto			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		0	0
Total pasivos corrientes		<u>0</u>	<u>0</u>
Total pasivos		<u>0</u>	<u>0</u>
Patrimonio neto:			
Capital social	2	2.000,00	0
Ajustes de primera adopción			
Total patrimonio neto		<u>2.000,00</u>	<u>0</u>
Total pasivos y patrimonio neto		<u>2.000,00</u>	<u>0</u>

Gerente General

Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Compañía SUBWAY INTERNATIONAL B.V.

Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos de actividades ordinarias		0	0
Costo de ventas		0	0
Utilidad bruta		0	0
Gastos de administración		0	0
Gastos de ventas		0	0
Ingresos financieros		0	0
Otros ingresos			
Gastos financieros		0	0
(Pérdida) utilidad antes del impuesto a la renta		0	0
Impuesto a la renta		0	0
(Pérdida) utilidad del año		0	0
Resultados integrales del año, neto de impuestos		0	0
(Pérdida) utilidad por acción básica		0	0

Gerente General

Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Compañía SUBWAY INTERNATIONAL B.V.

Estados de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reserva legal	Otras reservas	Resultados acumulados Ajustes de primera adopción	Resultados retenidos	Total
Saldo al 1 de enero de 2010						
Más (menos):						
Transferencia a reserva legal						
Aumento de capital	2.000,00					2.000,00
Utilidad neta						
Saldo al 31 de diciembre de 2011	2.000,00					2.000,00

Gerente General

Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Compañía SUBWAY INTERNATIONAL B.V.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujos de efectivo netos de actividades de operación:		
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	0	0
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto (Utilizado en) Provisto por las actividades de operación-		
Provisión cuentas incobrables		
Depreciaciones y amortizaciones		
Impuesto a la Renta		
Costo amortizado		
Variación en capital de trabajo – aumento (disminución)		
Variación de activos – (aumento) disminución		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		
Inventarios		
Pagos anticipados		
Variación de pasivos – aumento (disminución)		
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar		
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		
Provisión contingentes, remediación ambiental y otros		
Pasivos acumulados		
	<u> </u>	<u> </u>
Impuesto a la renta pagado		
	<u> </u>	<u> </u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	<u> </u>	<u> </u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones a propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos		
Ventas de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos		
Adiciones de activos intangibles		
	<u> </u>	<u> </u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u> </u>	<u> </u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aporte en efectivo por aumento de capital	2.000,00	
Préstamos cancelados		
Intereses pagados		
Pago de dividendos		
	<u> </u>	<u> </u>
Efectivo neto provisto (utilizado en) por actividades de financiamiento	2.000,00	<u> </u>
(Disminución) incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	2.000,00	<u> </u>
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio	0	<u> </u>
Saldo al final	2.000,00	<u> </u>

Gerente General

Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Notas a los estados financieros (continuación)

Compañía SUBWAY INTERNATIONAL B.V.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

La Compañía SUBWAY INTERNATIONAL B.V. fue constituida en el Ecuador el 12 de Diciembre del 2011 como una Sucursal Extranjera, de nacionalidad Holanda.

La actividad principal de la Compañía es organizar, vender y operar franquicias, constituir, adquirir, participar en, cooperar con, conducir la administración de y financiar directa o indirectamente, cualquier otro negocio cualquiera que sea su forma jurídica, para administrar y disponer de propiedades registradas, también las deudas de terceros, llevar a cabo todas y cada una de las actividades que pueden ser incidentales o que conduzcan a lo anterior, todo esto en el más amplio sentido de la palabra.

La dirección registrada de la Compañía es la Av. República del Salvador N35-40 y Av. Portugal, Edificio ATHOS piso 5.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Bases de preparación-

Los presentes Estados Financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011, se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

La Compañía ha adoptado las normas internacionales de información financiera (NIIF) a partir del 1 de enero de 2012,

Políticas contables.-

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

a) Unidad monetaria-

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

b) Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior -

Notas a los estados financieros (continuación)

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende de la finalidad para la que los instrumentos financieros fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento, excepto en el caso de los activos o pasivos financieros llevados a valor razonable con efecto en resultados.

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el balance general, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39: (i) préstamos y cuentas por cobrar, (ii) pasivos financieros, (iii) inversiones mantenidas hasta su vencimiento, según sea apropiado. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicables a la Compañía se describen a continuación:

i) Préstamos y cuentas por cobrar

La Compañía mantiene en esta categoría: efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de su estimación de cuentas de cobranza dudosa cuando es aplicable.

El efectivo y equivalente de efectivo corresponden al efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias, y fondos de inversión a la vista, todos con vencimientos originales menores a 90 días y el efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en bancos están sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

Los equivalentes de efectivo están registrados al costo, que no excede al valor de mercado, y constituye efectivo en caja, bancos y fondos de inversión a la vista; valores que serán considerados como equivalente de efectivo en el estado de flujos de efectivo (Ver Nota 6).

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las otras cuentas por cobrar no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con el monto de la transacción debido a que no tiene costos significativos asociados con la operación.

Notas a los estados financieros (continuación)

Después de reconocimiento inicial, los deudores comerciales son posteriormente llevados al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectivo.

Método de la tasa de interés efectivo: El método de la tasa de interés efectivo corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de la designación de los ingresos por intereses durante el período correspondiente. La tasa de interés efectivo corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por cobrar (incluyendo todos los cargos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios o descuentos), durante la vida esperada del activo financiero. Todos los pasivos y obligaciones financieros de la Compañía, se encuentran registrados bajo este método.

ii) Pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2011, los pasivos financieros incluyen: acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y obligaciones financieras.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se presentan a su valor razonable, el cual corresponde a su valor en libros considerando que existe un interés implícito en relación a los plazos de los valores de pagos, para esta determinación la Compañía considera 30 días como plazo normal de pago.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del balance general.

iii) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros:

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso ("pass through"); y (iii) la

Notas a los estados financieros (continuación)

Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es remplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho remplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

d) Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos de inversión a la vista que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos al 31 de diciembre del 2011 reflejan el valor USD 2.000,00

4. CAPITAL

La integración de Capital de la compañía es de USD 2.000,00