

## **SUBWAY INTERNATIONAL B. V. - SUCURSAL ECUADOR**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresadas en U.S. dólares)

#### **1. INFORMACION GENERAL**

SUBWAY INTERNATIONAL B. V. es una compañía de responsabilidad limitada constituida el 16 de diciembre de 1997 de conformidad con las leyes de los Países Bajos (Holanda), para desarrollar actividades relacionadas con la organización de franquicias de restaurantes y con la explotación de licencias y actividades de marketing, así como ser un holding internacional.

Mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías número SC.IJ.DJCPT E Q.11.5373 del 1 de diciembre de 2011 se autoriza el establecimiento de la sucursal en el Ecuador, concediéndole el permiso para operar en el país, con arreglo a sus propios estatutos, en cuanto no se opongan a las leyes ecuatorianas; con un capital asignado de US\$2.000. La Sucursal se encuentra domiciliada en el Distrito Metropolitano de Quito.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### ***2.1 Declaración de cumplimiento***

Los estados financieros de la Sucursal en Ecuador han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) requeridas por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Los estados financieros de la Casa Matriz son preparados de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y usados por las compañías, con sede en Estados Unidos - US GAAP.

La preparación de los estados financieros en conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) requiere el uso de ciertas estimaciones. También exige a la Administración, que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sucursal. En opinión de la Administración, las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores que consideran razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados finales podrían llegar a diferir de dichas estimaciones contables.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

##### ***2.2 Bases de preparación***

Los estados financieros de SUBWAY INTERNATIONAL B. V. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012; y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES).

### **2.3 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento. es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Sucursal, y, como no corrientes los de vencimiento superior a dicho periodo.

### **2.4 Bancos**

Incluye aquellos activos financieros liquidos o depósitos en instituciones bancarias, Los sobregiros bancarios, de haberlos, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### **2.5 Cuentas comerciales por cobrar**

Las cuentas comerciales por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El periodo de crédito promedio sobre las ventas es de 30 días, pero el mismo puede variar de acuerdo al valor y al cliente.

Las cuentas comerciales por cobrar son evaluadas en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro, Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro de las cuentas comerciales por cobrar, Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. Al 31 de diciembre del 2013, como resultado de esta evaluación no se determinó la necesidad de un ajuste por este concepto.

### **2.6 Cuentas comerciales por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 a 90 días máximo.

Las cuentas comerciales por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

### **2.7 Impuestos Corrientes**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Sucursal por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

### **2.8 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Sucursal tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que

la Sucursal tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

### **2.9 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Sucursal pueda otorgar.

Los ingresos por servicios prestados se reconocen en el estado de resultado integral en el período en el cual estos son realizados.

### **2.10 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **2.11 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Sucursal tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

## **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

## **4. BANCOS**

Corresponden a depósitos de disponibilidad inmediata que la Sucursal mantiene en una cuenta corriente de una institución financiera local, los cuales al 31 de diciembre del 2013 y 2012 no generan intereses.

**5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR**

Un resumen de las cuentas comerciales por cobrar, es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Clientes locales	54.638	70.571
Provisión cuentas incobrables	<u>(4.167)</u>	—
Total	<u>50.471</u>	<u>70.571</u>

La administración de la Sucursal ha considerado que no se requiere constituir provisiones adicionales ante eventuales pérdidas en la recuperación de los saldos de cartera.

**6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2012, corresponde principalmente a valores entregados a proveedores de bienes y/o servicios en calidad de anticipos que se liquidan en el corto plazo.

**7. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar, es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales	65.578	14.409
Otras	<u>9.588</u>	—
Total	<u>75.166</u>	<u>14.409</u>

## 8. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Impuesto por pagar sociedades	89.917	69.480
IVA por pagar	6.280	7.641
Retenciones de impuestos por pagar	<u>546</u>	<u>544</u>
Total	<u>96.743</u>	<u>77.665</u>

**8.1 Conciliación tributaria del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	454.402	331.317
Otras	(5.154)	
Gastos no deducibles	<u>68</u>	
Base imponible	449.316	331.317
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>98.849</u>	<u>76.203</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el período 2013, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012).

Las declaraciones de impuestos de años anteriores no han sido revisadas por las autoridades tributarias y se encuentran abiertas a revisión.

**8.2 Movimiento de la provisión para el impuesto a la renta** - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al comienzo del año	69.480	-
Provisión del año	98.849	76.203
Pagos efectuados	<u>(78.412)</u>	<u>(6.723)</u>
Saldo al fin de año	<u>89.917</u>	<u>69.480</u>

### **8.3 Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción**

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No.351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios, lo siguiente:

La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

### **8.4 Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado**

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios, el incremento de la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas – ISD se incrementó del 2% al 5%. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

### **8.5 Precios de Transferencia**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a US\$ 5 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Sucursal con partes relacionadas durante el año 2013, no superaron el importe acumulado mencionado.

## **9. ANTICIPOS DE CLIENTES**

Corresponden a valores recibidos por anticipado de los clientes con el propósito de cubrir los derechos iniciales de franquicia que comprenden la asistencia en la elección de emplazamiento, un programa de adiestramiento y un agente de desarrollo a beneficio del franquiciador y, que se reconocerán en los ingresos ordinarios cuando sustancialmente se hayan realizados como servicios iniciales previstos en el convenio de franquicia.

## **10. CUENTAS POR PAGAR CASA MATRIZ**

Corresponde a valores entregados por Casa Matriz los cuales no tienen plazos definidos ni generan intereses.

## **11. CAPITAL ASIGNADO**

El capital asignado de la Sucursal y aprobado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador es de US\$2.000.

## 12. INGRESOS

Un resumen de ingresos, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Regalias	560.843	275.385
Publicidad	312.039	145.291
Franquicias	82.500	55.000
Otros	1.648	1.300
Descuento en ventas	<u>(1.860)</u>	<u>(6.380)</u>
Total	<u>955.170</u>	<u>470.596</u>

## 13. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos del periodo por su naturaleza, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos Agente de Desarrollo:		
Honorarios	197.201	85.006
Bonos	3.000	-
Publicidad:		
Vallas y flyers	224.843	35.413
Gastos de Administración:		
Suministros de oficina	-	95
Honorarios profesionales	62.830	14.467
Otros	-	4.169
Gastos Financieros:		
Gastos bancarios	<u>12.894</u>	<u>129</u>
Total	<u>500.768</u>	139.279

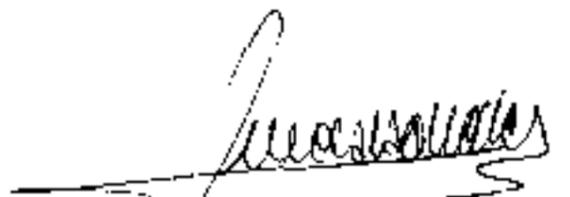
## 14. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (noviembre 28, 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración de SUBWAY INTERNATIONAL B. V. - SUCURSAL

ECUADOR y serán presentados a la Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



---

Dr. Luis Maldonado  
Representante Legal



---

Joselito Salazar  
Contador General









