

SUBWAY INTERNATIONAL B. V. - SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(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.DJCPTE.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) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y sugeridas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros 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 2015 y 2014; 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 2015 y 2014. 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 líquidos 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 período 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 2015, 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 período 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 impositivos 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 período.

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.

2.12 Cambios en la Aplicación de la NIIF para las PYMES

En mayo de 2015, el IASB ha realizado modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES, tras considerar la información recibida durante la revisión integral inicial, y tener en cuenta el hecho de que la NIIF para las PYMES es, todavía, una Norma nueva. Entre las principales modificaciones introducidas, podemos mencionar lo siguiente:

- Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo;
- Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y

Se requiere que las entidades que informen utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. La Sucursal no ha aplicado anticipadamente las modificaciones de la reforma de la NIIF para Pymes. No se estiman efectos importantes en la Sucursal.

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 2015 y 2014 no generan intereses.

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

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

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	En US Dólares	
Clientes locales	163.917	113.235
Provisión cuentas incobrables	<u>(4.167)</u>	<u>(4.167)</u>
Total	<u>159.750</u>	<u>109.068</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. 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>2015</u>	<u>2014</u>
	En US Dólares	
Proveedores locales	389.078	229.202
Otras	<u>14.687</u>	<u>14.687</u>
Total	<u>403.765</u>	<u>243.889</u>

7. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	En US Dólares	
Impuesto por pagar Sociedades	38.032	92.193
IVA por pagar	246	9.504
Retenciones de impuestos por pagar	<u>3.516</u>	<u>2.499</u>
Total	<u>41.794</u>	<u>104.196</u>

7.1 Conciliación tributaria del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	En US Dólares	
Utilidad antes de impuesto a la renta	225.835	530.521
Gastos no deducibles	<u>58.167</u>	<u>6.262</u>
Utilidad gravable	<u>282.002</u>	<u>536.783</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (22%)	<u>62.040</u>	<u>118.092</u>

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

7.2 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>2015</u>	<u>2014</u>
	En US Dólares	
Saldo al comienzo del año	92.193	89.917
Provisión del año	62.040	118.092
Pagos efectuados	<u>(116.201)</u>	<u>(115.816)</u>
Saldo al fin de año	<u>38.032</u>	<u>92.193</u>

7.3 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 período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 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 2015, no superaron el importe acumulado mencionado.

8. 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.

9. CUENTAS POR PAGAR CASA MATRIZ

Corresponde a valores pendientes de pago por la facturación de gastos indirectos asignados desde el exterior.

10. CAPITAL ASIGNADO

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

11. INGRESOS

Un resumen de ingresos, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	En US Dólares	
Regalías	803.176	771.534
Publicidad	451.578	447.709
Franquicias	49.670	134.459
Otros	23.457	19.792
Descuento en ventas	<u>(12.309)</u>	<u>(19.399)</u>
Total	<u>1.315.572</u>	<u>1.354.095</u>

12. GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	En US Dólares	
Honorarios agente de desarrollo	289,198	359,812
Gastos de promoción y publicidad	676,135	412,812
Servicios legales y contables	29,280	36,580
Suministros de oficina	736	2,484
Honorarios de auditoría	8,250	1,800
Gastos asignados	32,437	-
Impuestos y contribuciones	5,923	-
Gastos bancarios	1,574	2,098
Otros	<u>46,204</u>	<u>7,988</u>
Total	<u>1,089,737</u>	<u>823,574</u>

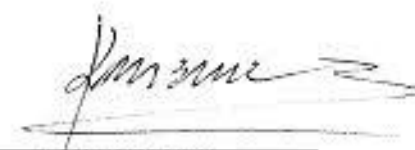
13. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (noviembre 14, 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración de SUBWAY INTERNATIONAL B. V. 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


 Katty Nuñez B.
 Contadora General