

SUBWAY INTERNATIONAL B. V. - SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. INFORMACIÓN 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 Rumipamba E2-324 y Avenida Amazonas.

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 el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016; y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2016. 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 período.

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 2016, como resultado de esta evaluación se reconoció US\$148.089 como 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 imposables 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 CRÍTICOS

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 2016 y 2015 no generan intereses.

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

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

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	...(en U.S. dólares)...	
Clientes locales	445.940	163.917
Provisión cuentas incobrables	<u>(152.256)</u>	<u>(4.167)</u>
Total	<u>293.684</u>	<u>159.750</u>

Los movimientos de la provisión de cuentas incobrables fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	...(en U.S. dólares)...	
Saldo al comienzo del año	4.167	4.167
Provisión del año	<u>148.089</u>	<u>-</u>
Saldo al fin del año	<u>152.256</u>	<u>4.167</u>



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>2016</u>	<u>2015</u>
	...(en U.S. dólares)...	
Proveedores locales	108.924	389.078
Otras	<u>9.587</u>	<u>14.687</u>
Total	<u>118.511</u>	<u>403.765</u>

7. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	...(en U.S. dólares)...	
Impuesto por pagar sociedades	175.609	38.032
IVA por pagar	9.139	246
Retenciones de impuestos por pagar	<u>518</u>	<u>3.516</u>
Total	<u>185.267</u>	<u>41.794</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>2016</u>	<u>2015</u>
	... (en U.S. dólares) ...	
Utilidad antes de impuesto a la renta	579.700	225.835
Gastos no deducibles	<u>266.926</u>	<u>56.167</u>
Utilidad gravable	<u>846.626</u>	<u>282.002</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (22%)	<u>186.258</u>	<u>62.040</u>

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuestos de los años 2014 al 2016

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>2016</u>	<u>2015</u>
	... (en U.S. dólares) ...	
Saldo al comienzo del año	38.032	92.193
Provisión del año	186.258	62.040
Pagos efectuados	<u>(48.681)</u>	<u>(116.201)</u>
Saldo al fin de año	<u>175.609</u>	<u>38.032</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\$15 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 2016, 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 principalmente a pagos realizados por Casa Matriz por cuenta de la Sucursal.

10. CAPITAL ASIGNADO

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

11. INGRESOS

Un resumen de ingresos, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	...(en U.S. dólares) ...	
Regalías	556.422	803.176
Publicidad	312.717	451.578
Franquicias	26.250	49.670
Descuento en ventas	(1.073)	(12.309)
Otros ingresos	136.790	23.457
Ingresos financieros	<u>45.463</u>	<u>-</u>
Total	<u>1.076.569</u>	<u>1.315.572</u>

12. GASTOS POR SU NATURALEZA

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

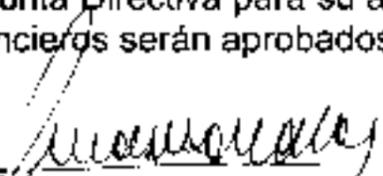
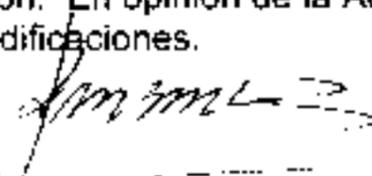
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	...(en U.S. dólares) ...	
Honorarios agente de desarrollo	130.175	289.198
Gastos de promoción y publicidad	121.703	676.135
Servicios legales y contables	32.878	29.280
Suministros de oficina	137	736
Honorarios de auditoría	9.720	8.250
Gastos asignados del exterior	-	32.437
Impuestos y contribuciones	6.614	5.923
Gastos bancarios	2.047	1.574
Provisión de cuentas incobrables	148.089	-
Otros	<u>45.506</u>	<u>46.204</u>
Total	<u>496.869</u>	<u>1.089.737</u>

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

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (julio 24, 2017) 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 2016 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 Núñez B. Contadora General