

SUBWAY INTERNATIONAL B.V. – SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

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 del 2011 se autoriza el establecimiento de la Sucursal, 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\$ 2.000,00. La Sucursal se encuentra domiciliada en Quito, en la calle Rumipamba E2-324 y Avenida Amazonas.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los ingresos de la Sucursal provienen de regalías por el uso de la marca Subway y de publicidad facturados a sus 32 franquiciados (41 en el 2016) los cuales cuentan con tiendas a nivel nacional. Durante el año 2017, debido a la difícil situación económica del País, los franquiciados cerraron 7 tiendas.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Sucursal han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de información financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIFs para 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

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros de la Sucursal:

2.2 Base de preparación

Los estados financieros de la Sucursal comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017; 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 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de información financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIFs para 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 por cobrar comerciales 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 por cobrar comerciales 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 en las cuentas por cobrar comerciales. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Al 31 de diciembre del 2017, como resultado de esta evaluación se registró una provisión adicional de US\$ 419.215.

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 por pagar comerciales 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 no serán 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 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 hayan 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 (NIIFs 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 2017 y 2016 no generan intereses.

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

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

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. Dólares)	
Cientes locales	803.890	445.940
Provisión cuentas incobrables	<u>(571.471)</u>	<u>(152.256)</u>
Total	<u>232.419</u>	<u>293.684</u>

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

	2017	2016
	(en U.S. Dólares)	
Saldo al comienzo del año	152.256	4.167
Provisión del año	<u>419.215</u>	<u>148.089</u>
Saldo al fin del año	<u>571.471</u>	<u>152.256</u>

6. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. Dólares)	
Proveedores locales	100.964	108.924
Otros	<u>-</u>	<u>9.587</u>
Total	<u>100.964</u>	<u>118.511</u>

7. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. Dólares)	
Impuestos por pagar sociedades	131.803	175.609
IVA por pagar	2.930	9.139
Retenciones de impuestos por pagar	336	518
Total	<u>135.069</u>	<u>185.266</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:

	2017	2016
	(en U.S. Dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	41.672	579.700
Gastos no deducibles	506.266	266.926
Utilidad gravable	<u>547.938</u>	<u>846.626</u>
Tasa de impuesto a la renta	25%	22%
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	<u>136.984</u>	<u>186.258</u>

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de los impuestos de los años 2015 al 2017.

7.2 Movimiento de la provisión para el impuesto a la renta.- Los movimientos de la provisión para impuestos a la renta fueron como sigue:

	2017	2016
	(en U.S. Dólares)	
Saldo al comienzo del año	175.609	38.032
Provisión del año	136.984	186.258
Pagos efectuados	<u>(180.790)</u>	<u>(48.681)</u>
Saldo al fin de año	<u>131.803</u>	<u>175.609</u>

7.3 Aspectos tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se incrementa la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición o cuando la sociedad incumpla el deber de informa sobre sus accionistas, socios,

participes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.

- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y décimo cuarto remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$ 1.000 (anteriormente US\$ 5.000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

7.4 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 2017 no superan 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 realizado 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\$ 2.000,00.

11. INGRESOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. Dólares)	
Regalías	342.489	556.422
Publicidad	187.858	312.717
Franquicias	5.000	26.250
Descuento en ventas	(627)	(1.073)
Otros servicios prestados	65.654	29.267
Ingresos financieros	<u>55.758</u>	<u>16.196</u>
Total	<u>656.132</u>	<u>939.779</u>

12. GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. Dólares)	
Honorarios agente de desarrollo	33.292	130.175
Gastos de promoción y publicidad	98.663	121.703
Servicios legales y contables	31.504	32.878
Suministros de oficina	26	137
Honorarios de auditoría	13.100	9.720
Impuestos y contribuciones	6.667	6.614
Gastos bancarios	2.023	2.047
Provisión de cuentas incobrables	419.215	148.089
Otros gastos (ingresos), neto	<u>9.970</u>	<u>(91.284)</u>
Total	<u>614.460</u>	<u>360.079</u>

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

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (14 mayo de 2018) 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 2017 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.