NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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 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,oo. La sucursal Ecuador se encuentra domiciliada en Quito, en la calle Rumipamba E2-324 y Avenida Amazonas.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Sucursal Ecuador 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

2.2 Base de preparación

Los estados financieros de Subway International B.V. comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018; 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 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de información financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes).

Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

Para los activos, el costo histórico es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagado, o el valor razonable de la contraprestación entregada para adquirir el activo en el momento de su adquisición. Para los pasivos, el costo histórico es el importe de lo recibido en efectivo o equivalentes al efectivo o el valor razonable de los activos no monetarios recibidos a cambio de la obligación en el momento en que se incurre en ella, o en algunas circunstancias, los importes de efectivo o equivalentes al efectivo que se espera pagar para liquidar el pasivo en el curso normal de los negocios.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

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

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 2018, como resultado de esta evaluación se reconoció US$ 254.290 como ajuste por este concepto.

2.6 Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales 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 nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Sucursal Ecuador 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 (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. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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 2018 y 2017 no generan intereses.

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

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

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. Dólares)	
Clientes locales	928.623	803.890
Provisión cuentas incobrables	(825.761)	(571.471)
Total	102.862	232.419

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

	2018	2017
	(en U.S. Dólares)	
Saldo al comienzo del año	571.471	152.256
Provisión del año	254.290	419.215
Saldo al fin del año	825.761	571.471

6. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. Dólares)	
Impuestos por pagar sociedades	48.881	131.803
IVA por pagar	-	2.930
Retenciones de impuestos por pagar	124	336
Total	49.005	135.069

6.1 Conciliación tributaria del impuesto a la renta corriente.-

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2018	2017
	(en U.S. Dólares)	
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	(75.877)	41.672
Gastos no deducibles	311.649	506.266
Utilidad gravable	**235.772**	**547.938**
Tasa de impuesto a la renta (1)	22%	25%
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	51.870	136.984

(1) De conformidad con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución; sin embargo, se otorga una reducción de 3 puntos porcentuales en la tasa impositiva de impuesto a la renta para ingresos anuales inferiores a US$ 1 millón en el año 2018.

De acuerdo con disposiciones legales la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Sucursal dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

A la fecha de la emisión de estos estados financieros el Servicio de Rentas Internas (SRI) no ha notificado a la Sucursal alguna fiscalización sobre sus operaciones.

6.2 Movimiento de la provisión para el impuesto a la renta

Los movimientos de la provisión para impuestos a la renta fueron como sigue:

	2018	2017
	(en U.S. Dólares)	
Saldo al comienzo del año	131.803	175.610
Provisión del año	51.870	136.984
Pagos efectuados	(134.792)	(180.791)
Saldo al fin de año	48.881	131.803

6.3 Aspectos tributarios

Reformas tributarias

En el Suplemento del Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto del 2018, se expidió la Ley Orgánica para el Fomento Productivos, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal; y en el Suplemento del Registro Oficial No. 392 del 20 de diciembre del 2018, se publicó su Reglamento. Los principales incentivos y formas tributarias se resumen en los siguientes aspectos:

- Incentivos para la atracción de inversiones privadas, ampliación del plazo de exoneración del impuesto a la renta y su anticipo para nuevas inversiones en industrias básicas a 15 años y 20 años en cantones fronterizos
- Reformas tributarias:
    - Incremento en el monto de deducibilidad en gastos de promoción y publicidad del 4% cambia al 20% del total de ingresos gravados
    - Se elimina la figura del anticipo del impuesto a la renta mínimo. Si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuer inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso
    - Hasta el mes de junio de cada año, el contribuyente podrá solicitar al Director del SRI la exoneración o reducción del pago del anticipo de impuesto a la renta, cuando demuestre que generará pérdidas en ese año
    - Impuesto a la renta único a la utilidad en la enajenación de acciones, se cambió a una tarifa progresiva sobre las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no el país provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, u otros derechos representativos de capital
    - Impuesto al valor agregado, el uso del crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá ser utilizado hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago
    - Impuesto a la Salida de Divisas, se incluye como excepción del hecho generador del impuesto a la cancelación de obligaciones mediante la compensación

6.4 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 2018 no superan el importe acumulado mencionado.

7. 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.

8. CUENTAS POR PAGAR CASA MATRIZ

Corresponde principalmente a transacciones realizados por Casa Matriz por cuenta de la Sucursal.

9. 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.

10. INGRESOS

Un resumen de ingresos, es como sigue:

	2018	2017
	(en U.S. Dólares)	
Regalías	124.722	342.489
Publicidad	75.143	187.858
Franquicias	2.385	5.000
Descuento en ventas	-	(627)
Otros servicios prestados	45.138	121.412
Total	247.388	656.132

11. GASTOS POR SU NATURALEZA

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

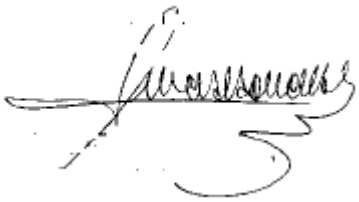
	2018	2017
	(en U.S. Dólares)	
Honorarios agente de desarrollo	-	33.292
Gastos de promoción y publicidad	28.728	98.663
Gastos asignados Casa Matriz	34.105	-
Servicios legales y contables	42.150	31.504
Suministros de oficina	81	26
Honorarios de auditoría	4.950	13.100
Impuestos y contribuciones	4.740	6.667
Gastos bancarios	1.088	2.023
Provisión de cuentas incobrables	254.290	419.215
Otros gastos	23.976	19.557
Otros ingresos	(560)	(9.587)
Total	393.547	614.460

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

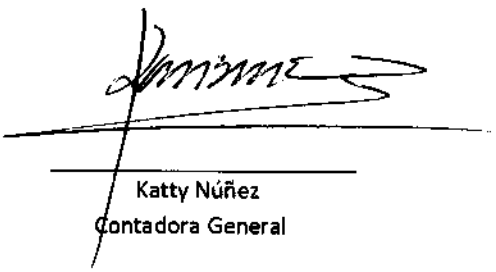
Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (24 de abril de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

13. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 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
Contadora General