

**SUBWAY INTERNATIONAL B.V. – SUCURSAL ECUADOR**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

**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.II.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. 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

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

**2.2 Base de preparación**

Los estados financieros han sido 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.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Sucursal tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de mediación.

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



### **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 por cobrar comerciales**

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

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 2019, como resultado de esta evaluación se reconoció US\$ 81.517 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 imposables 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. BANCOS**

Incluye depósitos en una institución financiera local con calificación AAA.



## S. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

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

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. Dólares)	
Cientes locales	941,763	928.623
Provisión cuentas incobrables	<u>(907.278)</u>	<u>(825.761)</u>
<b>Total</b>	<b><u>34,485</u></b>	<b><u>102.862</u></b>
<u>Clasificación</u>		
Corriente	13.724	102.862
No Corriente (1)	<u>20.761</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>34.485</u></b>	<b><u>102.862</u></b>

(1) Corresponde a acuerdo firmado con el franquiciado Marco Zúñiga por la reprogramación de deuda de años anteriores relacionados con regalías y publicidad

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

	2019	2018
	(en U.S. Dólares)	
Saldos al comienzo del año	825.761	571.471
Provisión del año	<u>81.517</u>	<u>254.290</u>
<b>Saldos al fin del año</b>	<b><u>907.278</u></b>	<b><u>825.761</u></b>

## 6. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. Dólares)	
Impuesto a la renta por pagar	11.430	48.881
Retenciones de impuestos por pagar	<u>577</u>	<u>124</u>
<b>Total</b>	<b><u>12.007</u></b>	<b><u>49.005</u></b>



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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. Dólares)	
Pérdida antes de impuesto a la renta	(15.847)	(75.877)
Gastos no deducibles	89.543	311.649
Deducción especial para Microempresas (1)	<u>(11.310)</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	<u><b>62.386</b></u>	<u><b>235.772</b></u>
Tasa de impuesto a la renta (2)	22%	22%
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	<u>13.725</u>	<u>51.870</u>

- (1) Según disposiciones establecidas en el artículo 37 reformado de la Ley de Régimen Tributario se establece que para la determinación de la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.
- (2) 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 las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales.

Se consideran microempresas y pequeñas empresas a las Compañías cuyos ingresos anuales, sean inferiores a US\$300.000 y US\$1.000.000 respectivamente.

**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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. Dólares)	
Saldos al comienzo del año	48.881	131.803
Provisión del año	13.725	51.870
Pagos efectuados	<u>(51.176)</u>	<u>(134.792)</u>
<b>Saldos al fin de año</b>	<u><b>11.430</b></u>	<u><b>48.881</b></u>

Son susceptibles de revisión las declaraciones de impuestos de la Sucursal correspondientes al período 2017 al 2019.



### **6.3 Aspectos Tributarios**

El 31 de diciembre 2019 se publicó en el Registro Oficial “La Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal”, que contiene varias reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales.

Un detalle de los principales cambios que afectan a la Sucursal, es como sigue:

#### **Impuesto a la renta:**

Están gravados los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos a favor de las sociedades y personas naturales no residentes en Ecuador.

Los dividendos distribuidos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en Ecuador, están sujetos a retención aplicando la tarifa general prevista para no residentes.

Se crea el impuesto a la renta único para microempresas equivalente al 2% sobre los ingresos brutos.

#### **Anticipo de impuesto a la renta:**

Se elimina la obligación del pago del anticipo de impuesto a la renta y lo determina como un pago voluntario.

### **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 2019 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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. Dólares)	
Regalías	90.364	124.722
Publicidad	50.514	75.143
Franquicias	-	2.384
Otros servicios prestados	<u>24.795</u>	<u>115.421</u>
<b>Total</b>	<b><u>165.673</u></b>	<b><u>317.670</u></b>

## 11. GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. Dólares)	
Honorarios agente de desarrollo	39.823	-
Gastos de promoción y publicidad	8.100	28.728
Gastos asignados Casa Matriz	8.291	34.105
Servicios legales y contables	37.289	42.150
Servicios de auditoria externa	5.500	4.950
Impuestos y contribuciones	545	4.740
Provisión de cuentas incobrables	81.517	254.290
Otros gastos	<u>2.947</u>	<u>24.057</u>
<b>Total</b>	<b><u>184.012</u></b>	<b><u>393.020</u></b>

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

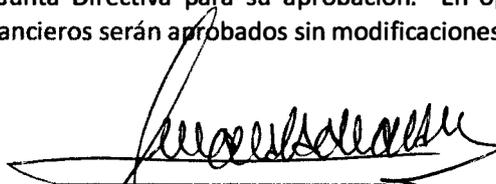
Debido a la aparición del coronavirus COVID-19 en enero 2020 y su expansión global a varios países, desde el pasado 11 de marzo, la OMS (Organización Mundial de la Salud) calificó este brote viral como una pandemia. Los impactos económicos y las consecuencias para las operaciones de la Sucursal son inciertas y va a depender en gran medida de la evolución y rebrote de la pandemia en los próximos meses.

Excepto por el asunto antes mencionado, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (24 de abril de 2020) 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 2019 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. Alfredo Maldonado  
Representante Legal



Katty Núñez B.  
Contadora General