

Corporación Intel



# Notas a los Estados Financieros

INTEL SEMICONDUCTORES DEL ECUADOR  
INTELSEMSA S. A .

December 2012

## Notas a los Estados Financieros

### 1. Información corporativa

Intel Semiconductores del Ecuador es una compañía anónima, incorporada y domiciliada en Ecuador. El precursor inmediato de la compañía es Intel Américas, que se incorpora en los Estados Unidos de América. La compañía matriz última es Intel Corporation, con sede en Delaware, Estados Unidos de América.

El domicilio social de la compañía se encuentra en: Robles 653 and Amazonas, Edificio Proinco-Calisto Piso 13, Oficina No. 1312.

### 2. Base de preparación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) según las emitió el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del modelo del costo histórico.

Los Estados Financieros para el año finalizado el 31 de diciembre de 2012, son los primeros que la compañía ha preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Durante años, hasta e incluyendo el año terminado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con las normas locales de contabilidad generalmente aceptados (GAAP locales). En consecuencia, la compañía ha preparado estados financieros que cumplan con las NIIF aplicables para ejercicios que terminen a partir del 31 de Diciembre de 2012, junto con los datos del año comparativas al año terminado el 31 de diciembre de 2011, tal como se describe en las políticas contables. En la preparación de estos estados financieros, los saldos iniciales de la

situación financiera de apertura de la compañía, se formularon al 1º de Enero de 2011, fecha en que la Compañía transiciono a las NIIF.

La compañía no hizo ajustes en su situación financiera basada en Local GAAP al 1º de enero de 2011, ni a sus estados financieros publicados con anterioridad.

## 2.1 Resumen de las políticas contables significativas

### a. **Unidad Monetaria**

Los estados financieros de la Compañía son presentados en USD Dolares que a la vez es la moneda funcional de la Compañía.

### b. **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por la prestación de servicios son reconocidos en el periodo que se prestan los servicios.

### c. **Reconocimiento de Gastos**

Los gastos se registran al costo histórico. Los 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.

### d. **Impuestos**

#### ***Impuesto a las ganancias corriente***

Los activos y pasivos corrientes por el impuesto a las ganancias se miden por los importes que se espera recuperar o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para calcular dichos importes son aquellas que estén aprobadas o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Impuestos corrientes son reconocidos en el estado de resultado excepto aquellos impuestos relacionados con el patrimonio son reconocidos directamente en el patrimonio.

***Impuesto a las ganancias diferido***

El impuesto a las ganancias diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus respectivos importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Los pasivos y activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales, salvo:

- Cuando el impuesto diferido surja del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afectó ni la ganancia contable ni la ganancia o pérdida fiscal.
- Con respecto a las diferencias temporales relacionadas con la participación en negocio conjunto, cuando la oportunidad de la reversión de las diferencias temporales se pueda controlar y sea probable que dichas diferencias temporales no se reversen en el futuro cercano.
- Con respecto a las diferencias deducibles temporales, compensación futura de créditos fiscales y pérdidas impositivas no utilizadas, si no es probable la disponibilidad de ganancias impositivas futuras contra las cuales se puedan aplicar las diferencias deducibles temporales, créditos fiscales o pérdidas impositivas no utilizadas.
- Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas del impuesto que se espera sean de aplicación al año cuando el activo se realice o el pasivo se cancele, con base a las tasas del impuesto y normas fiscales que fueron aprobadas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse para tal fecha.

**e. Propiedad, planta y equipo**

La depreciación se calcula de forma lineal a lo largo de la vida útil estimada de la siguiente manera:

FECHA DE COMPRA	DESCRIPCION DEL ACTIVO	VALOR DEL ACTIVO	VALOR RESIDUAL	% DEPRECIACION
22-Dec-2009	TOYOTA COROLLA	11,248.02	-	20.00%

**f. Arrendamientos**

Arrendamientos donde substancialmente todos los beneficios y riesgos de la propiedad del activo permanecen con el arrendador son contabilizados como arrendamientos operativos. Pagos de arrendamiento bajo arrendamientos operativos son cargados al estado de resultado en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

**g. Activos Financieros – Reconocimiento inicial**

Activos financieros alcanzados por la NIC 39 son clasificados como cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, más, en el caso de los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles.

La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento de su reconocimiento inicial y donde esté permitido y apropiado, reevalúa esta designación a la fecha del cierre.

Todas las compras convencionales son reconocidas en la fecha de contratación.

**h. Activos Financieros – Medida posterior**

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, de la siguiente manera:

*Cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar*

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés

efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. Ganancias y pérdidas son reconocidas en la utilidad o pérdida cuando los préstamos y cuentas por cobrar sean dados de baja o haya deterioro del valor, también a través del proceso de amortización.

### Baja en cuentas

Un activo financiero es dado de baja cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo. Al dar de baja un activo financiero en su totalidad, la diferencia entre (a) el valor en libros más alguna ganancia o pérdida acumulada que haya sido reconocida directamente en otro resultado integral y (b) la suma de las contraprestaciones recibidas son reconocidas en la utilidad o pérdida.

Compra ventas convencionales de activos financieros requieren la entrega del activo y son reconocidos o dados de baja en la fecha de contratación, es decir la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

## **i. Pasivos financieros**

### Pasivos financieros al costo amortizado

Pasivos financieros incluyen otras cuentas por pagar y ciertos pasivos acumulados, los montos adeudados a la controladora y subsidiarias son inicialmente reconocidos por su valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles y, posteriormente, medidos a su costo amortizado, usando el método de la tasa de interés efectiva a menos que el efecto del descuento fuera inmaterial, en ese caso se contabilizarían al costo. Los gastos de intereses asociados son reconocidos en el estado de resultado. Ganancias y pérdidas son reconocidas en el estado de resultado cuando el pasivo es dado de baja así como a través del proceso de amortización. Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado del resultado.

**j. Efectivo y colocaciones a corto plazo**

Efectivo y colocaciones a corto plazo presentados en el estado de situación financiera incluyen el efectivo y los equivalentes de efectivo y los depósitos a corto plazo y otros activos con características similares al efectivo.

Para los fines del estado de flujo de efectivo, el efectivo y los equivalentes al efectivo incluyen el efectivo y las colocaciones a corto plazo como se las definió precedentemente, netos de los descubiertos bancarios en circulación.

**k. Valor razonable de Activos financieros**

La compañía realiza una evaluación al final del periodo de referencia, con la finalidad de corroborar si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están en deterioro.

**l. Deterioro de Activos financieros**

Instrumentos disponibles para la venta

Si un activo disponible para la venta se ha deteriorado, una cantidad que comprende la diferencia entre su costo (neto de cualquier pago de principal y amortización) y su valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en el resultado del ejercicio, se transfieren a los resultados del ejercicio. Al 31 de Diciembre del 2012 ninguna pérdida del valor ha sido reconocida.

### Activos contabilizados al costo amortizado

La Compañía evalúa si hay evidencia objetiva que una pérdida del valor en activos contabilizados al costo amortizado ha sido incurrida. El importe en libros de los activos es reducido cuando no hay una perspectiva realista de recuperación a futuro y el monto de la pérdida por deterioro es reconocido en los resultados. Al 31 de Diciembre del 2012 ninguna pérdida del valor ha sido reconocida para estos activos.

### **3. Cambios en las políticas contables y revelaciones**

La Compañía ha adoptado las NIIF que entró en vigor por primera vez para los estados financieros del período actual. La adopción de estas nuevas NIIF no ha tenido ningún efecto financiero significativo sobre los estados financieros.

### **4. Juicios contables significativos, estimaciones y supuestos**

La Compañía no tiene operaciones en la contabilidad que requiera juicios, estimaciones y suposiciones significativos.

### **5. Normas internacionales emitidas aún no vigentes**

La Compañía no ha aplicado la NIIF's nuevas y revisadas, las cuales han sido emitidas pero aún no vigentes, en los presentes estados financieros. La Compañía está en el proceso de hacer una evaluación del impacto de estas nuevas NIIF y revisada por la aplicación inicial, pero aún no está en condiciones de afirmar si estos NIIF nuevas y revisadas tendría un impacto significativo en sus resultados de operación y situación financiera.

### **6. Objetivos y políticas de gestión del riesgo financiero**

Los instrumentos financieros principales de la Compañía incluyen efectivo y sus equivalentes, así como inversiones disponibles para la venta. La Compañía tiene otros activos y pasivos financieros tales como otras cuentas por cobrar, otras

cuentas por pagar y ciertos acumulados que principalmente se derivan directamente de sus operaciones / actividades principales.

Los riesgos principales que surgen de los instrumentos financieros de la Compañía son los riesgos de tasa de cambio, y riesgo de liquidez. La junta directiva revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, los cuales se resumen abajo.

### **Riesgo de crédito**

La exposición al riesgo de crédito de dinero en efectivo en el banco surge del incumplimiento de la contraparte.

La Compañía pone generalmente inversiones con contrapartidas de alta calidad crediticia y, por política, limita la cantidad de exposición de crédito a cualquier contraparte en base a su análisis periódico de la posición crediticia de la contraparte que relativa.

El valor en libros de los activos financieros que mejor representan la exposición máxima al riesgo de crédito en la fecha del balance.

### **Riesgo de liquidez**

El objetivo de la Compañía es asegurar que haya fondos adecuados para cumplir con sus requerimientos de liquidez en corto y largo plazo. En el manejo del riesgo de liquidez, la Compañía monitorea y mantiene un nivel de efectivo y equivalentes y otras fuentes de financiamiento que se consideran adecuadas por la administración para financiar las operaciones de la Compañía y mitigar los efectos de las fluctuaciones en los flujos de efectivo. Esto implica, entre otras cosas, el

seguimiento de los riesgos de la compañía a la escasez de fondos considerando el vencimiento de sus pasivos financieros y los flujos de efectivo proyectados. Efectivo y equivalentes son la fuente principal de financiamiento de la Compañía. La Compañía tienen activos financieros incluyendo efectivo y equivalentes, inversiones disponibles para la venta, inversiones al valor razonable con cambio en resultados e instrumentos financieros derivados, los cuales, junto con los pasivos financieros son tomados en cuenta cuando se evalúa el riesgo de liquidez de la Compañía. Flujos de efectivo de la Compañía son monitoreados muy de cerca por la alta gerencia sobre una base en curso.

## 7. Activos y pasivos financieros

### *Activos financieros por categoría*

El valor en libros de cada una de las categorías de activos financieros a la fecha del balance general es el siguiente:

	2012	2011
	\$	\$
Efectivo y equivalentes	21,713	376
	<b>21,713</b>	<b>376</b>

### Cuentas por cobrar

	2012	2011
	\$	\$
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	80,764	82,667
Otras cuentas por cobrar	-	2,761
	<b>80,764</b>	<b>85,428</b>

***Pasivos Financieros por categoría***

El valor en libros de cada uno de las categorías de pasivos financieros a la fecha del balance son los siguientes:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	\$	\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	20,114	17,478
	<u>20,114</u>	<u>17,478</u>

El cambio en los valores razonables de los derivados se da a conocer en la nota 2.1 de los estados financieros

**8. Gastos por su naturaleza**

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	\$	\$
Sueldos y beneficios	112,489	133,252
Sevicios y honorarios	27,621	47,453
Servicios Intercompany	30,397	72,899
Gastos de Viaje	10,641	10,461
Depreciaciones	5,624	5,624
Otros gastos	20,949	28,405
	<u><b>211,096</b></u>	<u><b>299,310</b></u>

**9. Impuesto a las ganancias**

Los principales componentes del gasto por impuesto a las ganancias para los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, son los siguientes:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	\$	\$
<b>Impuesto a las ganancias corriente:</b>		
Cargo por impuesto a las ganancias corriente	5,117	6,031
<b>Gasto por impuesto a las ganancias reportado en el estado de resultado</b>	<u>5,117</u>	<u>6,031</u>

Conciliación del Gasto Impuesto a la Renta

La conciliación entre el gasto por impuesto y el resultado de multiplicar la ganancia contable por la tasa impositiva de la Compañía aplicable a las ganancias antes de impuestos es de la siguiente forma:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	\$	\$
<b>Ganancia antes de impuestos</b>	20,835	22,149
Beneficio a la tasa impositiva 23% en el 2012 24% en el 2011	4.792	5.316
Gastos no deducibles del impuesto	325	715
<b>Gastos por impuesto a las ganancias reportados en el estado de resultados</b>	<u>5,117</u>	<u>6,031</u>

Impuesto a la renta por pagar

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente y de los anticipos del impuesto a la renta en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	\$	\$
<b>Saldo al inicio del año</b>	4,018	5,702
Impuesto a la renta del año	5,117	6,031
Pago impuesto a la renta	(4,018)	(5,702)
Anticipos de impuesto a la renta	(2,426)	(2,013)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>2,691</b>	<b>4,018</b>

### 10. Propiedad, planta y equipo

El detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	\$	\$
<b>Costo:</b>		
<i>Al inicio del año</i>	28,120	28,120
<i>Al final del año</i>	<b>28,120</b>	<b>28,120</b>
<b>Depreciación acumulada:</b>		
<i>Al inicio del año</i>	11,248	5,624
Adiciones	5,624	5,624
<i>Al final del año</i>	16,872	11,248
<b>Importe neto en libros al final del año</b>	<b>11,248</b>	<b>16,872</b>

### 11. Efectivo y equivalentes al efectivo

La Compañía mantenía efectivo por US\$21,713 al 31 de diciembre del 2012 (US\$376 en el año 2011), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo es mantenido en un banco local en USD Dolares.

**12. Transacciones y saldos con compañías relacionadas***Transacciones con compañías relacionadas*

El resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas a través de propiedad o administración en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012	2011
	\$	\$
Ingresos por servicios	232,614	324,925
Gastos generales y de administración:		
Gastos por servicios	30,397	72,899

Los ingresos por servicios son facturados a Intel Americas Inc. de acuerdo a contrato suscrito para efectuar, entre otras, las siguientes actividades:

- Asistir en la comercialización, promoción y capacitación con respecto a los productos de Intel y mantener una lista de clientes potenciales que será suministrado periódicamente.
- Recopilar información relacionada con clientes potenciales y condiciones del mercado en general.
- Actuar de enlace entre el cliente e Intel Americas Inc.

Dicho acuerdo establece que Intel Americas Inc pagará el importe total de los gastos, más un margen del 10% sobre una base mensual, como una comisión por los servicios.

- La Compañía recibe de Componentes Intel de Costa Rica S. A. servicios relacionados a servicios contables que incluye registros, control y emisión de estados financieros.

Saldos con compañías relacionadas

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	\$	\$
<b>Cuentas por cobrar:</b>		
<i>Intel Americas Inc</i>	80,764	82,667
<b>Cuentas por pagar comerciales:</b>		
<i>Componentes Intel Costa Rica S. A.</i>	2,290	-
<i>Otras</i>	3	-
	<u><b>2,293</b></u>	<u>-</u>

**13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

El detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	\$	\$
Compañías relacionadas	2,293	-
Proveedores locales	17,821	10,299
Empleados	-	7,853
	<u><b>2,114</b></u>	<u><b>18,152</b></u>

**14. Beneficios a Empleados**

El detalle de Beneficios a Empleados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	\$	\$
Participación Trabajadores	3,125	3.909
Beneficios Sociales	9,702	7,707
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	1,071	1,012
	<u><b>13,898</b></u>	<u><b>12,628</b></u>

## 15. Pasivos por impuestos corrientes

El detalle de Pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	\$	\$
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	357	1,527
Retenciones de Impuesto a la Renta	1,474	3,752
	<u><b>1,831</b></u>	<u><b>5,279</b></u>

## 16. Capital emitido y reservas

### Capital

El capital de la Compañía está conformado como sigue:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	\$	\$
<b>Emisiones autorizadas</b>		
Acciones ordinarias de \$1 cada una	<u>800</u>	<u>800</u>
<b>Acciones ordinarias emitidas y pagadas</b>		
	N°	\$
Al 1 de Enero del 2011	800	800
Al 31 de Diciembre del 2011	<u>800</u>	<u>800</u>
Al 31 de Diciembre del 2012	<u>800</u>	<u>800</u>

### Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos, el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones

**17. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 4, 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estado financieros adjuntos.