

Corporación Intel



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INTEL SEMICONDUCTORES DEL ECUADOR
INTELSEMSA S. A .

December 2014

Información de la Compañía

Directores

De Lugnani, Andrea

Dickel, Ronald D.

Silvia, Tiffany Doon

Secretario

Ross, Jared

Bancos

Citibank N. A. Sucursal Ecuador

Av. República de El Salvador N36-230 y Av. Naciones Unidas

Domicilio

Robles 653 and Amazonas

Proinco-Calisto Building 13th. Floor, Offices No. 1312

Quito, ECUADOR

Estado de Resultados

	Notas	2014 \$	2013 \$
Ingreso	5	723,035	293,643
Ganancia Bruta		<u>723,035</u>	<u>293,643</u>
Gastos de ventas y mercadeo	7	471,300	178,006
Gastos generales y de administración	7	<u>186,004</u>	<u>88,942</u>
Ganancia Operativa		65,730	26,695
Ganancia/pérdida en venta de Propiedad, planta y equipo/Inversiones		14,576	
Otros ingresos/gastos		<u>(9,290)</u>	<u>821</u>
Ganancia antes de impuestos por operaciones continuadas		71,017	25,874
Gasto por impuesto a las ganancias	8	<u>21,488</u>	<u>8,739</u>
Ganancia del año por operaciones continuadas		<u>49,528</u>	<u>17,135</u>
Ganancia del año		<u>49,528</u>	<u>17,135</u>
Resultado integral total del ejercicio, neto del impuesto a las ganancias		<u>49,528</u>	<u>17,135</u>

Estado de Situación Financiera

	Notas	2014 \$	2013 \$
Activos			
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	9	54,018	38,256
Otros Activos No Corrientes		4,090	1,897
Total activos no corriente		<u>58,108</u>	<u>40,153</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	10	109,053	63,635
Otras cuentas por cobrar	6	99	-
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	6	118,040	45,367
Otros activos, corrientes		581	724
Total activos corriente		<u>227,774</u>	<u>109,726</u>
Total activos		<u><u>285,881</u></u>	<u><u>149,879</u></u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	6	(65,461)	(16,031)
Beneficio a empleados, corriente		(31,813)	(16,460)
Pasivos por impuestos corrientes		(16,702)	(6,765)
Impuesto a las ganancias por pagar		(19,014)	(6,771)
Total pasivos corrientes		<u>(132,990)</u>	<u>(46,027)</u>
Pasivos no corrientes			
Otros por pagar a Largo Plazo		(23,329)	(11,226)
Total pasivos no corriente		<u>(23,329)</u>	<u>(11,226)</u>
Total pasivos		<u>(156,319)</u>	<u>(57,253)</u>
Patrimonio			
Capital emitido	11	(800)	(800)
Otras reservas	11	(399)	(399)
Resultados acumulados		(128,363)	(91,427)
Total patrimonio		<u>(129,562)</u>	<u>(92,626)</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>(285,881)</u></u>	<u><u>(149,879)</u></u>

Estado de cambios en el patrimonio

	<i>Atribuible a propietarios de la controladora</i>				
	Capital emitido	Prima en acciones	Otras Reservas de Capital	Resultados acumulados	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo al 01 de Enero del 2011	800		399	45,582	46,781
Ganancia del año				16,118	16,118
Otro resultado integral					-
Total Resultado integral				16,118	16,118
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	800		399	61,699	62,898
Ganancia del año				12,592	12,592
Otro resultado integral					-
Total Resultado integral				12,592	12,592
Saldo al 31 Diciembre 2012	800		399	74,292	75,491
Ganancia del año				17,135	17,135
Otro resultado integral					-
Total Resultado integral				17,135	17,135
Saldo al 31 Diciembre 2013	800		399	91,427	92,626
Ganancia del año				49,528	49,528
Otro resultado integral					-
Total Resultado integral				49,528	49,528
Dividendos				(12,592)	(12,592)
Saldo al 31 Diciembre 2014	800		399	128,363	129,562

Estado de Flujos de Efectivo

INTEL SEMICONDUCTORES DEL ECUADOR
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE 2014
METODO DIRECTO
EN DOLARES

	2014	2013
	\$	\$
Flujo de Efectivo de las Actividades de Operacion:		
Cobro a Clientes	650,263	329,040
Pagos a Proveedores & Empleados	(568,793)	(242,476)
Intereses Recibidos	-	-
<i>Efectivo Generado de las Actividades de Operacion</i>	81,470	86,564
Impuestos sobre las Ganancias Pagados	(23,681)	(10,636)
Intereses Pagados	(5,286)	(821)
Pago por Participacion de Utilidades	-	-
<i>Flujo Neto de Efectivo usado por Actividades de Operacion</i>	63,075	75,107
Flujo de Efectivo de las Actividades de Inversion:		
Pago por Compra de Carro	(5,065)	(33,185)
Otras Actividades de Inversion	-	-
<i>Flujo Neto de Efectivo usado por Actividades de Inversion</i>	(5,065)	(33,185)
Flujo de Efectivo de las Actividades de Financiamiento:		
Pago de Dividendos	(12,592)	-
<i>Flujo Neto de Efectivo usado por Actividades de Financiamiento</i>	(12,592)	-
<i>Disminucion Neta de Efectivo</i>	45,418	41,922
<i>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Principio del Periodo</i>	63,635	21,713
<i>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo</i>	\$ 109,053	\$ 63,635

1. Información corporativa

Intel Semiconductores del Ecuador es una compañía anónima, incorporada y domiciliada en Ecuador. Los precursores inmediatos de la compañía son Intel International Inc. e Intel Microprocessor Corporation, que se incorporan 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: 126 La Corea y Amazonas, Edificio Belmonte, Quito, Ecuador.

La principal actividad de la compañía se describe en el reporte de la Junta Directiva.

Los Estados Financieros de la compañía son para el año terminado al 31 de Diciembre del 2014, autorización emitida en concordancia con la resolución de la Junta directiva al 20 de Abril del 2015.

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.

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. No hay transacciones en moneda extranjera durante el periodo.

b. Reconocimiento de ingresos

Servicios Prestados

Los ingresos por la prestación de servicios son reconocidos en el periodo que se prestan los servicios, y calculados sobre una base de costo mas los gastos incurridos.

Ingreso sobre Intereses

Los ingresos por intereses se reconoce cuando el interés se acumula, bajo con el método de interés efectivo.

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 periodo sobre el que se informa o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse para tal fecha.

Impuesto sobre las ventas

Ganancias, gastos y activos son reconocidos netos del monto de impuesto sobre las ventas

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
30-Sep-13	CHEVROLET CAPTIVA	33,185	25,995	20%
20-Mar-14	CHEVROLET	33,185	28,023	20%
Total		66,370	54,018	

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. 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.

h. Pensiones y otros beneficios Post Empleo.

La compañía opera 2 planes de beneficios que [pueden o no] requerir contribuciones que se hagan a los fondos administrados por separado. El costo de proveer beneficios bajo los planes de prestación definida se determina separadamente para cada plan utilizando el método de crédito unitario proyectado. Los calculos se reconocen inmediatamente en el balance de situación con un débito o crédito correspondiente a los resultados acumulados a través de OCI en el período en que se producen. Los calculos no se reclasifican al estado de resultados en periodos posteriores.

Los Intereses netos se calculan aplicando la tasa de descuento para el pasivo por beneficios definidos neto o activo.

La compañía reconoce los siguientes cambios en la obligación por beneficios definidos neto bajo "costo de ventas", "gastos de administración" y "gastos de venta y de distribución" en el estado del resultado integral (por función):

- El rubro de servicios comprende los gastos corrientes de servicios, costos por servicios pasados, las ganancias y pérdidas por reducciones y liquidaciones no rutinarias

- El ingreso o gasto financiero neto.

2.2 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 2012. La adopción de estas nuevas NIIF no ha tenido ningún efecto financiero significativo sobre los estados financieros.

2.3 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.

3 Juicios contables significativos, estimaciones y supuestos

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

a. Beneficios de Jubilacion Patronal

El costo de los planes de Jubilacion Patronal y Bonificacion por Desahucio y el valor actual de las obligaciones de pensiones se determinan mediante cálculos actuariales. Una valoración actuarial implica hacer varios supuestos que pueden diferir de los acontecimientos reales en el futuro . Estos incluyen la determinación de la tasa de descuento , los futuros aumentos salariales , y las tasas de mortalidad. Debido a la complejidad de la valoración, los supuestos subyacentes y su carácter a largo plazo, una obligación por prestación definida es muy sensible a los cambios en estos supuestos. Todos los supuestos son revisados en cada fecha de reporte.

En la determinación de la tasa de descuento apropiada, la gerencia considera que los tipos de interés de los bonos corporativos en la moneda correspondiente con al menos la calificación AA , con vencimientos extrapolados correspondientes a la duración prevista de la obligación por beneficios definidos .

La tasa de mortalidad se basa en las tablas de mortalidad de acceso público para el país específico. Futuros incrementos salariales se basan en las tasas esperadas de inflación futuras , la promoción, y los presupuestos de méritos para el país respectivo .

4 Objetivos y políticas de gestión del riesgo financiero

Los instrumentos financieros principales de la Compañía incluyen efectivo y sus equivalentes. 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 o 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 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.

	2014				2013			
	A la vista, términos de pagos no fijos	< 1 año	1 a 5 años	Total	A la vista, términos de pagos no fijos	< 1 año	1 a 5 años	Total
	2014	2014	2014	2014	2013	2013	2013	2013
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Otras cuentas por pagar y acumulados	113,976	113,976	23,329	137,305	50,482	50,482	0	50,482

Gestion del Capital

El objetivo principal de la gestión del capital de la sociedad es el de salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. La Compañía maneja su estructura de capital y realiza ajustes a la misma, debido a los cambios en las condiciones económicas y las características de riesgo de los activos subyacentes. Para mantener o ajustar la estructura de capital, la compañía puede ajustar el pago de dividendos a los accionistas, devolver capital a los accionistas o emitir nuevas acciones. La Sociedad no está sujeta a los requisitos de capital impuestos externamente. No se hicieron cambios en los objetivos, políticas y procesos para gestionar el capital durante las 52 semanas que terminaron el 31 de Diciembre del 2014.

5 Otros ingresos, egresos y ajustes

Ingresos

	2014	2013
	\$	\$
<i>Ingreso:</i>		
Recibido de partes relacionadas	723,035	293,643
Total	723,035	293,643
<i>Gastos operativos:</i>		
Gastos de ventas y mercadeo	471,300	178,006
Gastos generales y administrativos	186,004	88,942
Total	65,730	26,695

Gastos relacionados con los Beneficios de los Empleados

	2014	2013
	\$	\$
Salarios	156,135	57.820
Seguro Social	33,964	698
Jubilacion Patronal	8.605	8.623
Total Gastos relacionados con los Beneficios de los Empleados	198,704	67.141

6 Activos y pasivos financieros

6.1 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:

	2014	2013
	\$	\$
Efectivo y equivalentes	109,053	63,635
	109,053	63,635

Cuentas por cobrar

	2014	2013
	\$	\$
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	118,040	45,367
Otras cuentas por cobrar empleados	99	-
	118,140	45,367

Las cuentas por cobrar no devengan intereses y en general son 30 a 60 días plazo. Al 31 de diciembre 2014 los saldos pendientes son <30 días

6.2 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:

	2014	2013
	\$	\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	65,461	16,031
	65,461	16,031

Las cuentas por pagar no devengan intereses y en general son 30 a 60 días plazo.

7 Gastos por su naturaleza

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

	2014	2013
	\$	\$
Sueldos y beneficios	392.511	151.054
Servicios y honorarios	42,931	47.867
Servicios Intercompañía	136,344	40.840
Gastos de Viaje	57,835	17.841
Depreciaciones	14,142	6.177
Otros gastos	13,542	3.169
	657,305	266.948

8 Impuesto a las ganancias

Los principales componentes del gasto por impuesto a las ganancias para los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, son los siguientes:

	2014	2013
	\$	\$
Impuesto a las ganancias corriente:		
Cargo por impuesto a las ganancias corriente	21,488	8,739
Gasto por impuesto a las ganancias reportado en el estado de resultado	21,488	8,739

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:

	2014	2013
	\$	\$
Ganancia antes de impuestos	71,017	23.977
Beneficio a la tasa impositiva 22% en el 2014	15.624	5.275
Gastos no deducibles del impuesto	5.864	3.464
Gastos por impuesto a las ganancias reportados en el estado de resultados	21,488	8.739

9 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 2014 y 2013 es como sigue:

	2014	2013
	\$	\$
Costo:		
<i>Al inicio del año</i>	61.305	28.120
Adiciones	5,065	33.185
<i>Al final del año</i>	66,370	61.305
Depreciación acumulada:		
<i>Al inicio del año</i>	23,049	16.872
Retiros	10,697	6.177
<i>Al final del año</i>	12,352	23.049
Importe neto en libros al final del año	54,018	38.256

10 Efectivo y equivalentes al efectivo

La Compañía mantenía efectivo por US\$109,053 al 31 de diciembre del 2014 (US\$63,635 en el año 2013), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo es mantenido en un banco local en USD Dolares.

11 Capital emitido y reservas

11.1 Capital

El capital de la Compañía está conformado como sigue:

	2014	2013
	\$	\$
Emisiones autorizadas		
Acciones ordinarias de \$1 cada una	800	800
Acciones ordinarias emitidas y pagadas		
	N°	\$
Al 1 de Enero del 2014	800	800
Al 31 de Diciembre del 2014	800	800
Al 31 de Diciembre del 2014	800	800

11.2 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

12 Dividendos

2014

2013

Declarados a pagar durante el año

	\$	\$
Dividendo a pagar Propuesto para aprobación en la reunión general	49,528	17,135

13 Provision por Jubilacion Patronal y Desahucio

La Provisión por Jubilacion Patronal y Desahucio es una obligación de todo empleador de Ecuador y está regulado por los Arts. 216, 217, 218 y 219 del Código del Trabajo. Todo trabajador que ha trabajado 25 años o más con el mismo empleador tiene derecho a recibir de la empresa de una pensión vitalicia, calculado sobre la base de ciertas reglas en el Código de Trabajo, y después de la muerte de los jubilados, una renta vitalicia a sus beneficiarios.

Los beneficios post-empleo, tales como los fondos de pensiones de jubilación y desahucio se reconocen aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficiario, por lo que ciertos parámetros son considerados en las estimaciones, tales como: tiempo de empleo futuro, tasas de mortalidad, la edad del empleado, tiempo de servicio, pago de pensión anual estimado, los futuros aumentos de sueldos determinados sobre la base de cálculos actuariales.

En la siguientes tabla se resumen los componentes del costo neto reconocido en el estado del resultado y los montos reconocidos en el balance de los respectivos planes:

Gasto neto del beneficio reconocido en el estado de resultados:

Plan

Costo del servicio corriente	12,103
Intereses en la obligacion del beneficio	
Gasto Neto del beneficio	12,103
<hr/>	
Pasivo del beneficio al 31 de Diciembre 2014	Plan
Obligacion del pasivo definido	23,329
Pasivo del Beneficio	23,329
<hr/>	

14 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 16, 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estado financieros adjuntos.